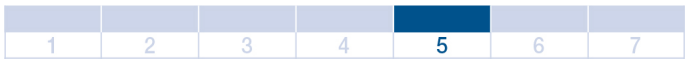
Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Azionario HealthCare (R)

Orientamento attuale del Fondo

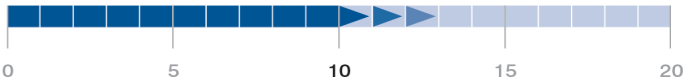
Il Raiffeisen Azionario HealthCare (R) è un fondo azionario. Il Fondo investe in primo luogo in azioni di imprese attive nello sviluppo, nella produzione o nella vendita di prodotti o servizi collegati al settore sanitario, alla medicina, alla farmacia o alle biotecnologie. La gestione del Fondo punta a ottimizzare il rapporto rischio/utili ricorrendo ad altre strategie attive. Il Fondo è quindi particolarmente adatto a Investitori che desiderino beneficiare delle opportunità d'utile a lungo termine del settore salute e che siano ben consci dei rischi a ciò legati, come ad esempio fluttuazioni elevate delle quotazioni che possono arrivare sino a perdite di capitale o modifiche svantaggiose dei corsi di cambio.
Il Fondo è gestito in modo attivo in relazione al parametro di riferimento. Lo spazio di manovra della gestione del Fondo non è limitato dal ricorso a detto parametro di riferimento. La gestione attiva con relazione a un parametro di riferimento è avvenuta sino al 14.11.2021. A partire dal 15.11.2021 il Fondo è gestito in modo attivo senza relazione a un parametro di riferimento (modifica di circostanze collegate al rendimento). Informazioni ulteriori sono reperibili nel Prospetto o nelle Informazioni per gli investitori ai sensi dell'art. 21 della Legge austriaca sui gestori di fondi d'investimento alternativi (Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz, AIFMG).

Tolleranza dell'investitore rispetto ai rischi



Rischio inferiore — Rischio superiore

Orizzonte d'investimento consigliato (in anni)



Dati generali del Fondo

Lancio del Fondo	18-apr-2001
Volume del Fondo in milioni	179,87
Anno d'esercizio	01.06. - 31.05.
Bloomberg-Ticker	ACTHLTT
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000712716

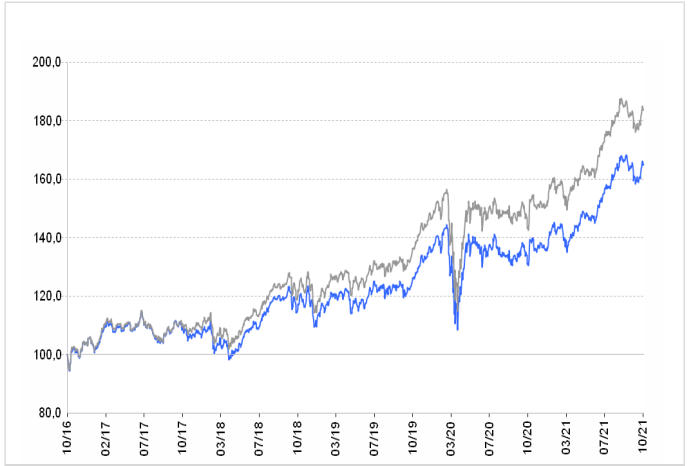
Commento del gestore del Fondo

Nel mese di rendiconto di ottobre il Fondo ha dovuto subire una leggera perdita di valore. Tra i subsettori, l'andamento migliore è stato quello dei titoli farmaceutici, mentre l'andamento dei biotecnologici è rimasto dietro a quello del mercato.

Nel periodo di rendiconto è stata introdotta l'azione della società di diagnostica Illumina.

Le spese delle aziende sanitarie per ricerca e sviluppo continuano a restare superiori al livello precedente lo scoppio della pandemia di coronavirus. Per questa ragione, nei prossimi mesi arriveranno sul mercato nuovi medicinali interessanti, nonché apparecchiature nel comparto medtech. (15.10.2021)

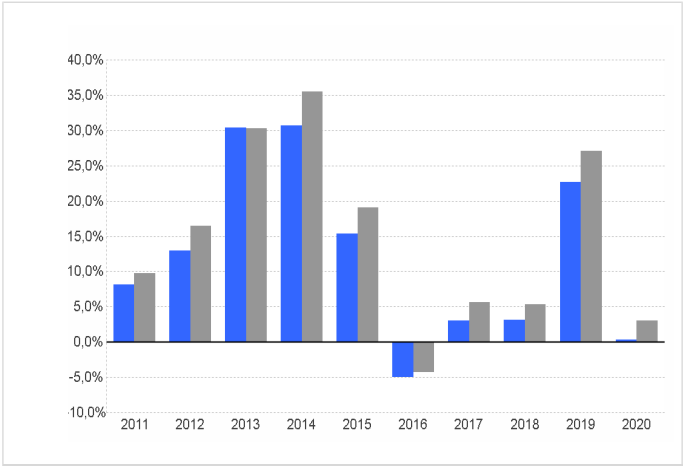
Andamento del valore 5 anni: 28-ott-2016 - 29-ott-2021



in % p.a.	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	dall´inizio (18-apr-2001)
Fondo	26,18	12,65	11,03	13,83	5,64
Parametro di riferimento	28,45	15,23	13,40	16,33	—

Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

Andamento per anno solare



in %	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	8,2	12,9	30,4	30,7	15,3	-5,0	3,1	3,1	22,7	0,4
Parametro di riferimento	9,7	16,5	30,3	35,5	19,0	-4,3	5,6	5,3	27,1	3,1

Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

Parametro di riferimento	Ponderazione in %
MSCI World Health Care Net	100,00

Il rendimento è calcolato dalla Raiffeisen KAG seguendo il metodo OeKB sulla base dei prezzi del Fondo pubblicati. Alla pagina seguente sono riportati i dettagli sulla calcolazione.[1]

Il parametro di riferimento è espresso al netto delle spese e non è direttamente investibile.

L'immagine riporta il parametro di riferimento utilizzato in passato, che può discostarsi dal parametro di riferimento indicato. A richiesta mettiamo a disposizione gratuitamente informazioni più dettagliate.

La Società di gestione può modificare il parametro di riferimento nel rispetto della salvaguardia degli interessi dei proprietari delle quote. Il parametro di riferimento rispettivamente valido al momento è indicato nelle Informazioni chiave per gli investitori e nel Prospetto informativo o nelle Informazioni ai sensi dell'art. 21 della Legge austriaca sui gestori di fondi d'investimento alternativi (Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz, AIFMG).

Ogni indice qui citato è un marchio registrato. Il Fondo non è sponsorizzato, incentivato, distribuito o altrimenti sostenuto dalla parte che concede la licenza. Il calcolo e la concessione in licenza di indici o relativi marchi non rappresentano in alcun modo raccomandazione all'investimento di capitali. Il rispettivo datore della licenza non è responsabile verso terzi per eventuali errori contenuti nell'indice. Avvertenze legali del datore della licenza: vedi www.rcm.at/lizenzgeberhinweise e/o www.rcm-international.com.

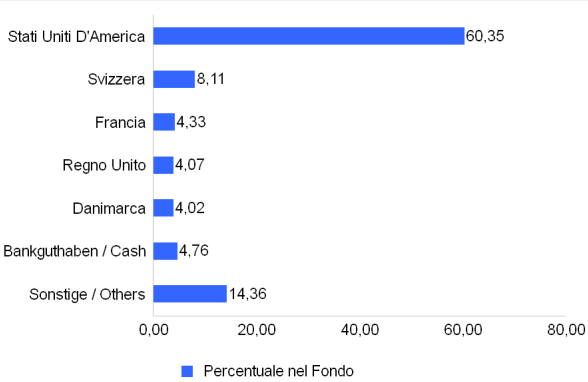
Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Azionario HealthCare (R)

10 posizioni maggiori (quota al patrimonio del Fondo in %)

UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	4,12
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	3,84
ABBOTT LABORATORIES ABT	3,65
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	3,63
ELI LILLY & CO LLY	3,14
DANAHER CORP DHR	3,12
ASTRAZENECA PLC AZN	3,04
NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	2,68
JOHNSON & JOHNSON JNJ	2,64
MERCK & CO. INC. MRK	2,54

Struttura per Paesi di domicilio (quota al patrimonio del Fondo)



Dati delle tranche

	ISIN	Emissione
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000712716	29-ott-2002
Spese correnti (%) [2]		2,25
di cui spese amministrative (%)		2,00

La società di gestione segnala che la sede di distribuzione potrebbe conteggiare commissioni in seguito all'acquisto e/o al riscatto di quote.

Dati caratteristici del rischio

Volatilità (% p. a., 3 anni)	13,90
Sharpe Ratio (p. a., 3 anni)	0,90
Maximum Drawdown (%, dall'inizio)	-50,60

Il Fondo presenta una volatilità elevata, vale a dire che il valore delle quote può essere esposto anche in tempi brevi ad ampie oscillazioni verso l'alto o il basso, non è qui possibile escludere anche perdite di capitale.

Il presente é un documento di marketing. Sebbene tutti i dati e le informazioni siano stati compilati e verificati con la massima accuratezza e le fonti utlizzate ritenute affidabili, non può essere fornita alcuna garanzia in merito alla loro esattezza e completezza. Inoltre, le informazioni contenute nel presente documento non devono essere interpretate quali raccomandazioni di investimento o servizi di consulenza.

I prospetti informativi pubblicati, le informazioni per gli investitori ai sensi dell'art. 21 della Legge austriaca sui gestori di fondi d'investimento alternativi (Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz, AIFMG) e i documenti contenenti le informazioni per il Cliente (Informazioni chiave per gli investitori) dei fondi della Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. la cui vendita è autorizzata in Italia sono a disposizione in lingua inglese o italiana all'indirizzo www.rcm-international.com/it alla voce „Prezzi & Documenti". Il Prospetto informativo e le informazioni per il Cliente (Informazioni chiave per gli investitori) sono state trasmesse all'Österreichische Kontrollbank AG. Un riepilogo dei diritti dell'investitore è consultabile in lingua inglese e tedesca al seguente link: https://www.rcm.at/corporategovernance. Preghiamo di tenere presente che Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. può revocare i provvedimenti per la distribuzione dei certificati di partecipazione al di fuori del Paese domiciliatario Austria.

[1] Il rendimento è calcolato dalla Raiffeisen KAG seguendo il metodo OeKB sulla base dei prezzi del Fondo pubblicati. Nel calcolo del rendimento non sono presi in considerazione costi individuali, come ad esempio oneri di transazione, commissione di vendita, commissione di rimborso, tasse di deposito a carico dell'investitore nonché imposte. Questi avrebbero l'effetto di ridurre il rendimento qualora fossero presi in considerazione. Il rendimento registrato nel passato non permette di fare previsioni sull'andamento futuro del Fondo. Avvertenza per gli investitori residenti in Paesi con valuta diversa da quella del Fondo: facciamo presente che il rendimento può salire o scendere in seguito ad oscillazioni valutarie.

[2] Le „spese correnti" sono state calcolate sulla base delle cifre rilevate il 31.12.2020 prendendo in considerazione i dodici mesi precedenti. Le „spese correnti" comprendono gli oneri di gestione e tutte le commissioni applicate nello scorso anno. I costi di transazione altrui e le commissioni di performance non fanno parte delle „spese correnti". Le „spese correnti" possono differire da un anno all'altro. È possibile trovare un'esposizione precisa delle voci di spesa facenti parte delle „spese correnti" all'interno del Rendiconto di gestione in quel momento attuale alla voce „Costi".