

Raiffeisen Capital Management*



Evidenze empiriche su SDGs

06.2024

*Raiffeisen Capital Management steht für Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

SDGs

17 Obiettivi per lo Sviluppo Sostenibile (SDGs)



Con i **17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS)***, le Nazioni Unite si impegnano a sostenere lo sviluppo sostenibile su base economica, sociale ed ecologica.

Gli obiettivi sono entrati in vigore all'inizio del 2016 e riguardano questioni quali: la riduzione della povertà e della fame, la salute, l'istruzione di alta qualità e l'uguaglianza di genere. La dimensione ecologica si riflette in obiettivi come acqua pulita, energia pulita e protezione degli oceani e della biodiversità. Si occupa anche di crescita sostenibile, città sostenibili e consumo sostenibile. Viene anche discusso il tema della giustizia, così come le misure per la protezione del clima e la promozione dell'innovazione.

Gli obiettivi dovrebbero essere raggiunti in collaborazione.

Fonte: Piattaforma di conoscenza degli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite, <https://www.un.org/sustainabledevelopment/news/communications-material/>
Non sono disponibili dati sul contributo all' SDG15

Focus: 6 categorie Morningstar

- 1 Azionari Internazionali Large Cap Blend
- 2 Bilanciati Prudenti EUR - Globali
- 3 Bilanciati Moderati EUR Globali
- 4 Azionari Europa Flex Cap
- 5 Azionari Paesi Emergenti
- 6 Obbligazionari EUR Globali

Media del contributo dei fondi ai 17 SDGs per le 6 categorie in focus

Azionari Internazionali Large Cap Blend

SDG	Media di impatto nel campione
SDG 1	6.98
SDG 2	95.72
SDG 3	9.6
SDG 4	0.24
SDG 5	0.03
SDG 6	0.25
SDG 7	0.16
SDG 8	0
SDG 9	6.99
SDG 10	0.62
SDG 11	3.96
SDG 12	6
SDG 13	7.29
SDG 14	98.42
SDG 15	NA
SDG 16	0.35
SDG 17	14.32

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

SDG	Media di impatto nel campione
SDG 1	2.65
SDG 2	51.95
SDG 3	5.21
SDG 4	0.11
SDG 5	0.01
SDG 6	1.02
SDG 7	0.29
SDG 8	0
SDG 9	3.41
SDG 10	0.36
SDG 11	2.1
SDG 12	6.36
SDG 13	6.8
SDG 14	87.49
SDG 15	NA
SDG 16	0.11
SDG 17	5.67

Bilanciati Moderati EUR Globali

SDG	Media di impatto nel campione
SDG 1	3.72
SDG 2	61.76
SDG 3	6.27
SDG 4	0.14
SDG 5	0.02
SDG 6	0.64
SDG 7	0.26
SDG 8	0.02
SDG 9	4.33
SDG 10	0.45
SDG 11	2.53
SDG 12	6.27
SDG 13	6.91
SDG 14	88.59
SDG 15	NA
SDG 16	0.16
SDG 17	7.85

Fonte: FactSet, Physis Investment, 28.06.2024. Campione completo 8752. Azionari Large Cap Blend ISIN 1574, fondi 375 ; Bilanciati Prudenti EUR Globali ISIN 657, Fondi 198; Bilanciati Moderati EUR Globali ISIN 862, Fondi 162.

Media del contributo dei fondi per i 17 SDGs per le 6 categorie in focus

Azionari Europa Flex Cap

SDG	Media di impatto nel campione
SDG 1	7.53
SDG 2	95.7
SDG 3	10.24
SDG 4	0.24
SDG 5	0
SDG 6	0.37
SDG 7	0.28
SDG 8	0
SDG 9	5.38
SDG 10	0.46
SDG 11	4.78
SDG 12	6.64
SDG 13	7.77
SDG 14	97
SDG 15	NA
SDG 16	0.34
SDG 17	1.24

Azionari Paesi Emergenti

SDG	Media di impatto nel campione
SDG 1	15.8
SDG 2	92.14
SDG 3	11.06
SDG 4	0
SDG 5	0.16
SDG 6	1.16
SDG 7	0.06
SDG 8	0.28
SDG 9	1.24
SDG 10	0.01
SDG 11	2
SDG 12	4.96
SDG 13	6.21
SDG 14	94.22
SDG 15	NA
SDG 16	0.04
SDG 17	5.54

Obbligazionari EUR Globali

SDG	Media di impatto nel campione
SDG 1	0.94
SDG 2	24.27
SDG 3	1.6
SDG 4	0.04
SDG 5	0
SDG 6	0.76
SDG 7	0.13
SDG 8	0
SDG 9	1.56
SDG 10	0.09
SDG 11	0.58
SDG 12	6.62
SDG 13	6.44
SDG 14	87.18
SDG 15	NA
SDG 16	0.04
SDG 17	2.64

Fonte: FactSet, Physis Investment, 28.06.2024. Azionari Europa Flex Cap ISIN 160, fondi 28; Azionari Paesi Emergenti ISIN 1618, fondi 279; Obbligazionari EUR Globali ISIN 418, fondi 65.

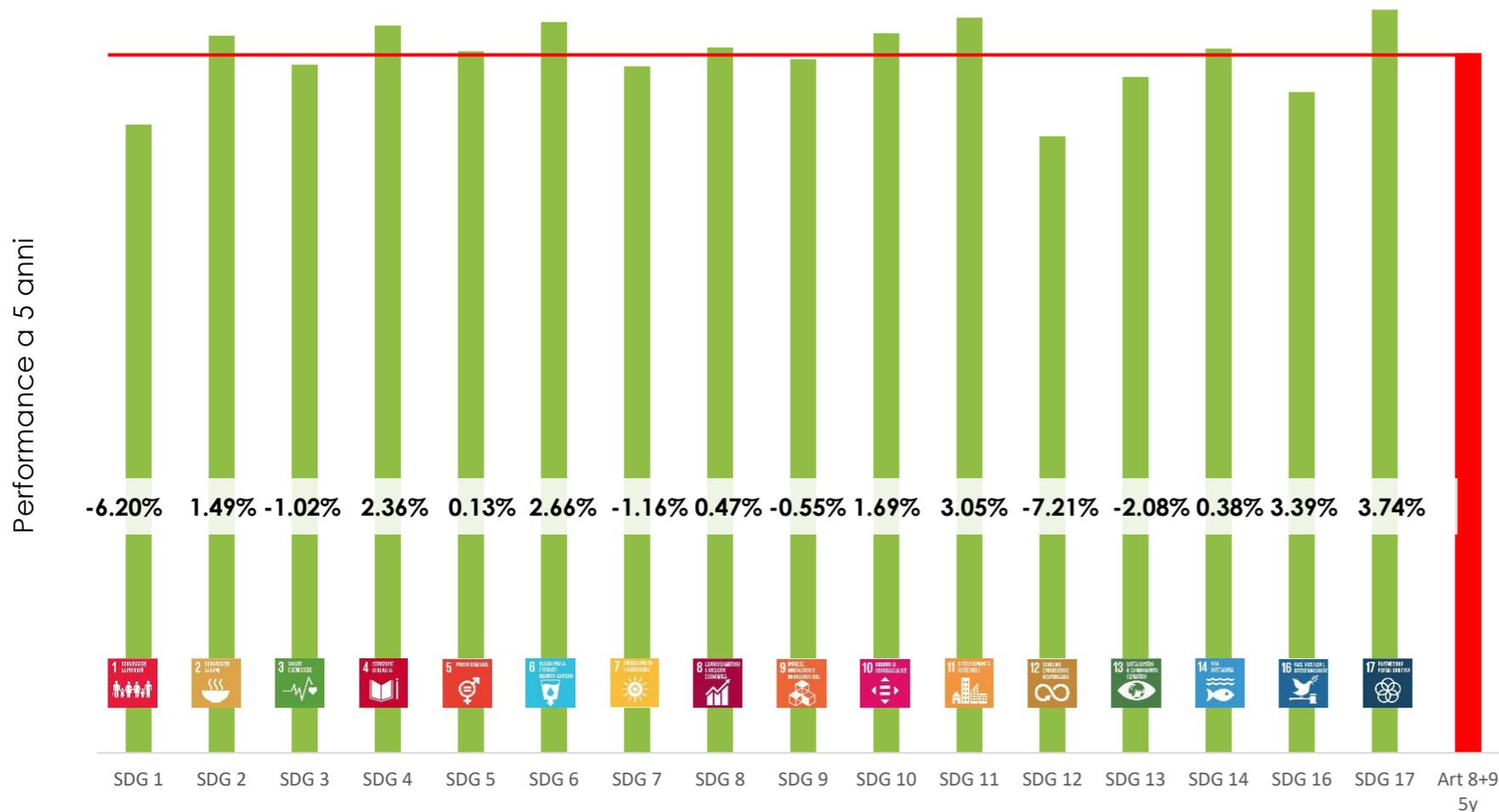
Evidenza A

**Fondi sostenibili
Top categoria**

VS

**Fondi art 8 + 9
categoria**

Azionari Internazionali Large Cap Blend: performance a 5 anni a confronto



In un campione composto da 375 fondi, 1574 ISIN, l'evidenza confronta i fondi con elevato grado di sostenibilità con riferimento al contributo ai 17 SDGs con tutti i fondi sostenibili art 8 e art 9 della categoria.

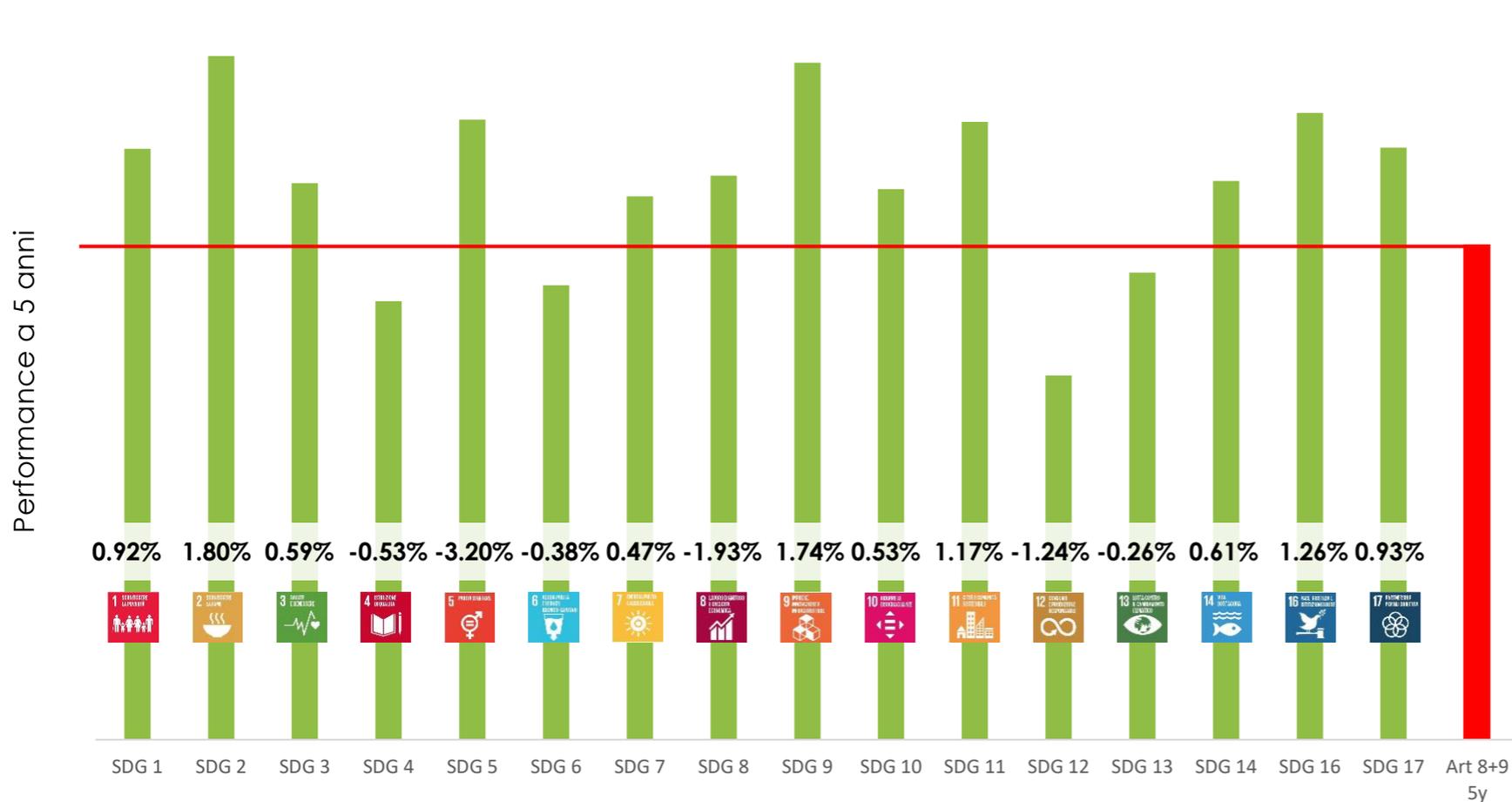
Il grafico riporta la performance a 5 anni.

I fondi che presentano una **qualità elevata in termini di sostenibilità** a partire dal contributo positivo alla realizzazione degli SDGs **registrano in alcuni dei casi analizzati performance medie a 5 anni superiori** rispetto alla totalità di fondi sostenibili art. 8 e art. 9 della categoria

Fonte: FactSet, Physis Investments, rielaborati internamente, 28.06.2024. Articolo 8+9 fondi 189

Bilanciati Prudenti EUR – Globali: performance a 5 anni a confronto

SDGs vs art8+9 categoria



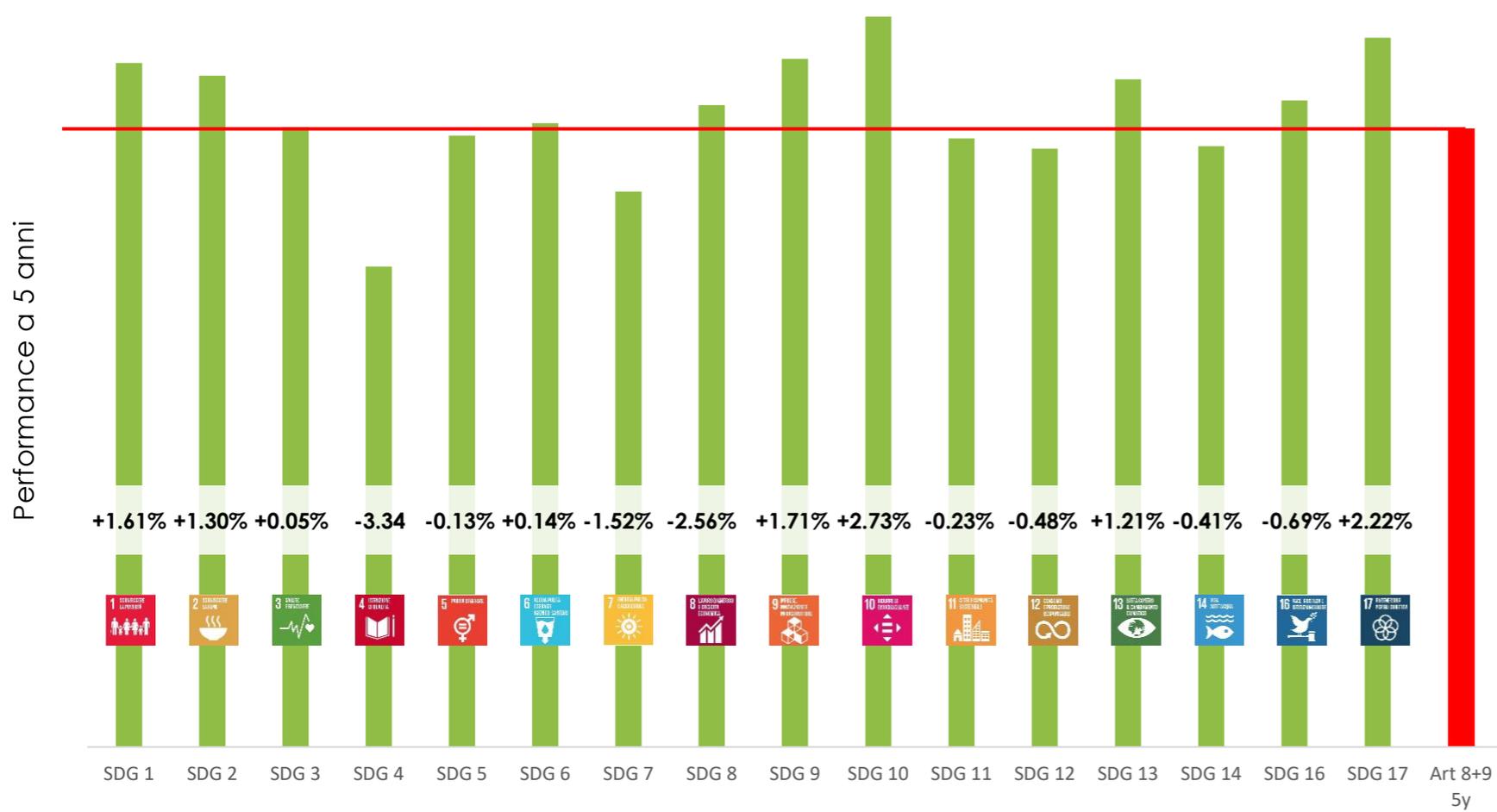
In un campione composto da 198 fondi, 657 ISIN, l'evidenza confronta i fondi con elevato grado di sostenibilità con riferimento al contributo ai 17 SDGs con tutti i fondi sostenibili art 8 e art 9 della categoria.

Il grafico riporta la performance a 5 anni.

I fondi che presentano una **qualità elevata in termini di sostenibilità** a partire dal contributo positivo alla realizzazione degli SDGs **registrano nella maggioranza dei casi analizzati performance medie a 5 anni superiori** rispetto alla totalità di fondi sostenibilit art. 8 e art. 9 della categoria

Fonte: FactSet, Physis Investments, rielaborati internamente, 28.06.2024 Articolo 8+9 fondi 67

Bilanciati Moderati EUR Globali: performance a 5 anni a confronto



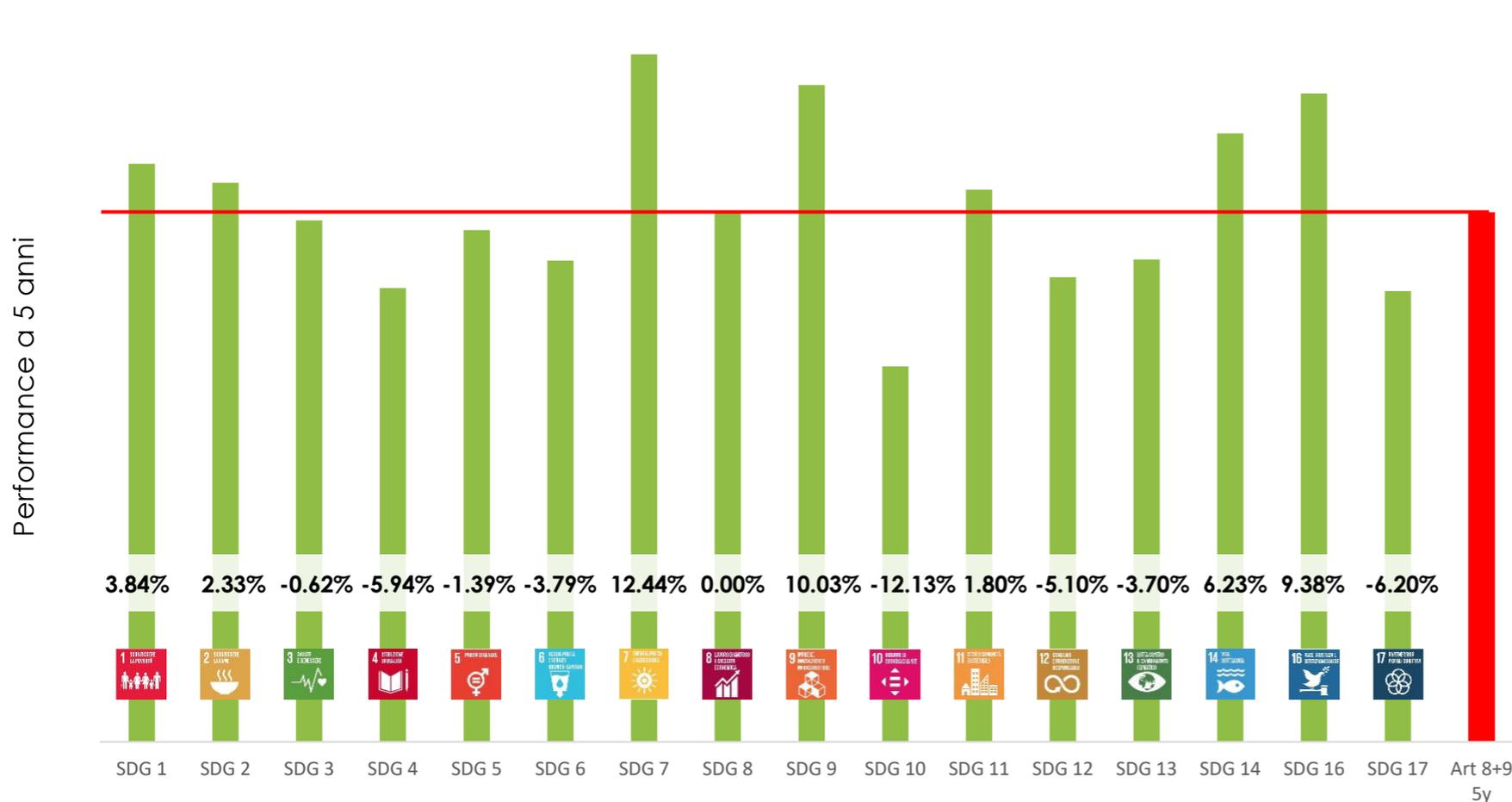
Fonte: FactSet, Physis Investments, rielaborati internamente, 28.06.2024, articolo 8+9 fondi 55

In un campione composto da 862 fondi, 162 ISIN, l'evidenza confronta i fondi con elevato grado di sostenibilità con riferimento al contributo ai 17 SDGs con tutti i fondi sostenibili art 8 e art 9 della categoria.

Il grafico riporta la performance a 5 anni.

I fondi che presentano una **qualità elevata in termini di sostenibilità** a partire dal contributo positivo alla realizzazione degli SDGs **registrano nella maggioranza dei casi analizzati performance medie a 5 anni superiori** rispetto alla totalità di fondi sostenibilit art. 8 e art. 9 della categoria

Azionari Europa Flex Cap: performance a 5 anni a confronto



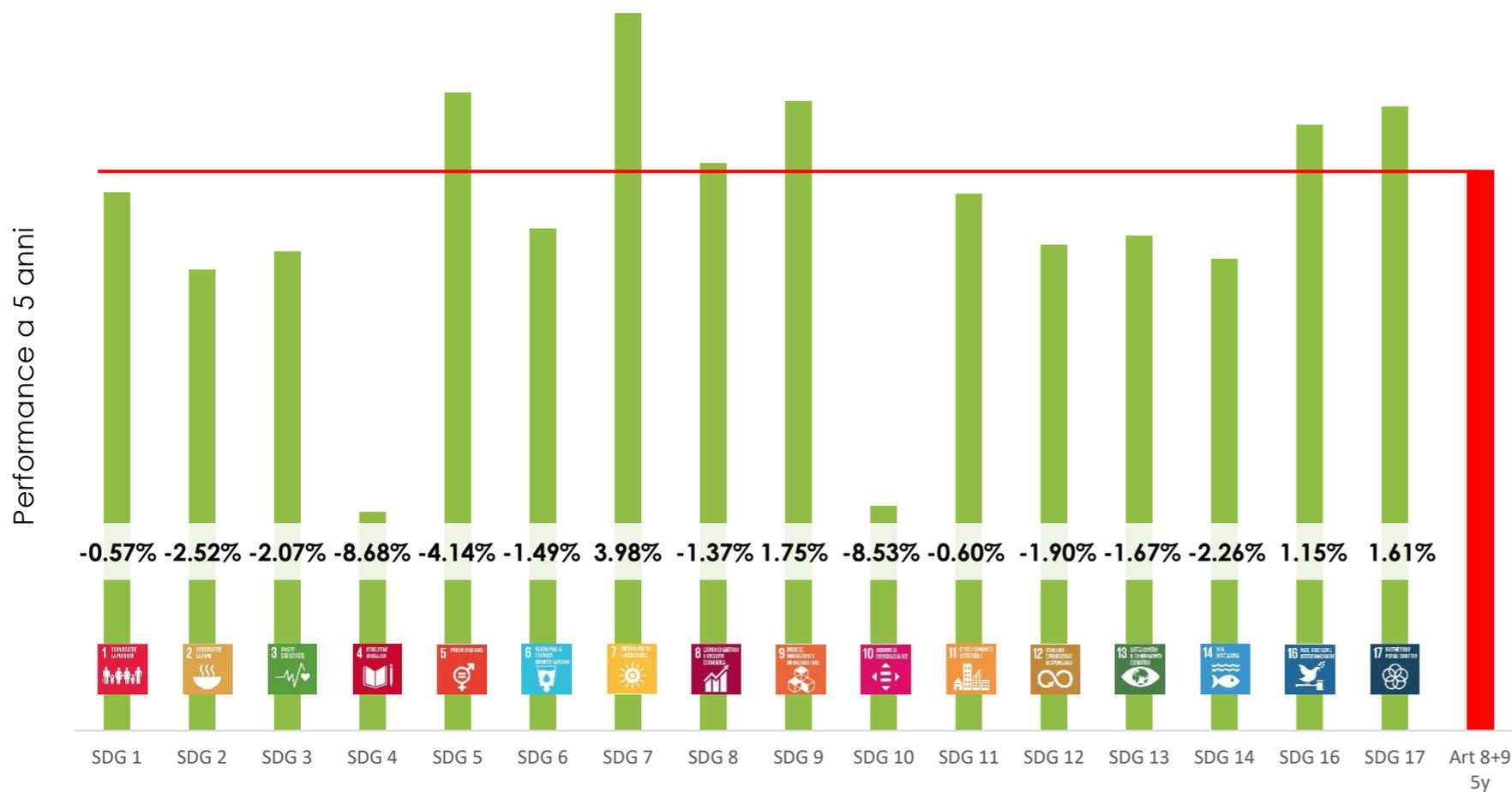
In un campione composto da 28 fondi, 160 ISIN, l'evidenza confronta i fondi con elevato grado di sostenibilità con riferimento al contributo ai 17 SDGs con tutti i fondi sostenibili art 8 e art 9 della categoria.

Il grafico riporta la performance a 5 anni.

I fondi che presentano una **qualità elevata in termini di sostenibilità** a partire dal contributo positivo alla realizzazione degli SDGs **registrano in parte dei casi analizzati performance medie a 5 anni superiori** rispetto alla totalità di fondi sostenibilit art. 8 e art. 9 della categoria

Fonte: FactSet, Physis Investments, rielaborati internamente, 28.06.2024, articolo 8+9 fondi 17

Azionari Paesi Emergenti: performance a 5 anni a confronto



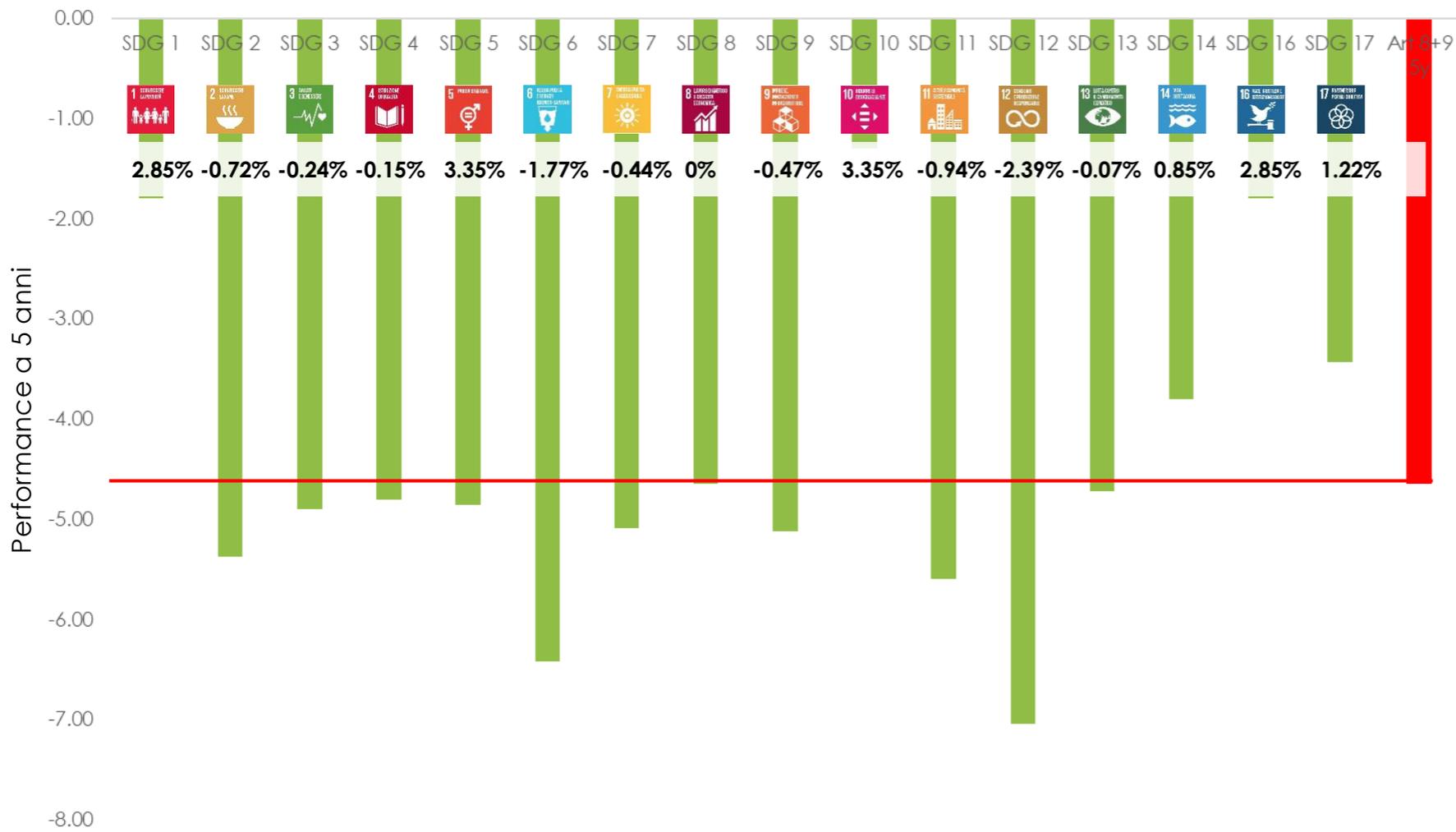
In un campione composto da 279 fondi, 1618 ISIN, l'evidenza confronta i fondi con elevato grado di sostenibilità con riferimento al contributo ai 17 SDGs con tutti i fondi sostenibili art 8 e art 9 della categoria.

Il grafico riporta la performance a 5 anni.

I fondi che presentano una **qualità elevata in termini di sostenibilità** a partire dal contributo positivo alla realizzazione degli SDGs **registrano in parte dei casi analizzati performance medie a 5 anni superiori** rispetto alla totalità di fondi sostenibilit art. 8 e art. 9 della categoria

Fonte: FactSet, Physis Investments, rielaborati internamente, 28.06.2024, articolo 8+9 fondi 148

Obbligazionari EUR Globali: performance a 5 anni a confronto



In un campione composto da 65 fondi, 418 ISIN, l'evidenza confronta i fondi con elevato grado di sostenibilità con riferimento al contributo ai 17 SDGs con tutti i fondi sostenibili art 8 e art 9 della categoria.

Il grafico riporta la performance a 5 anni.

I fondi che presentano una **qualità elevata in termini di sostenibilità** a partire dal contributo positivo alla realizzazione degli SDGs **registrano in parte dei casi analizzati performance medie a 5 anni superiori**

Rispetto alla totalità di fondi sostenibilit art. 8 e art. 9 della categoria

Fonte: FactSet, Physis Investments, rielaborati internamente, 28.06.2024, articolo 8+9 fondi 28

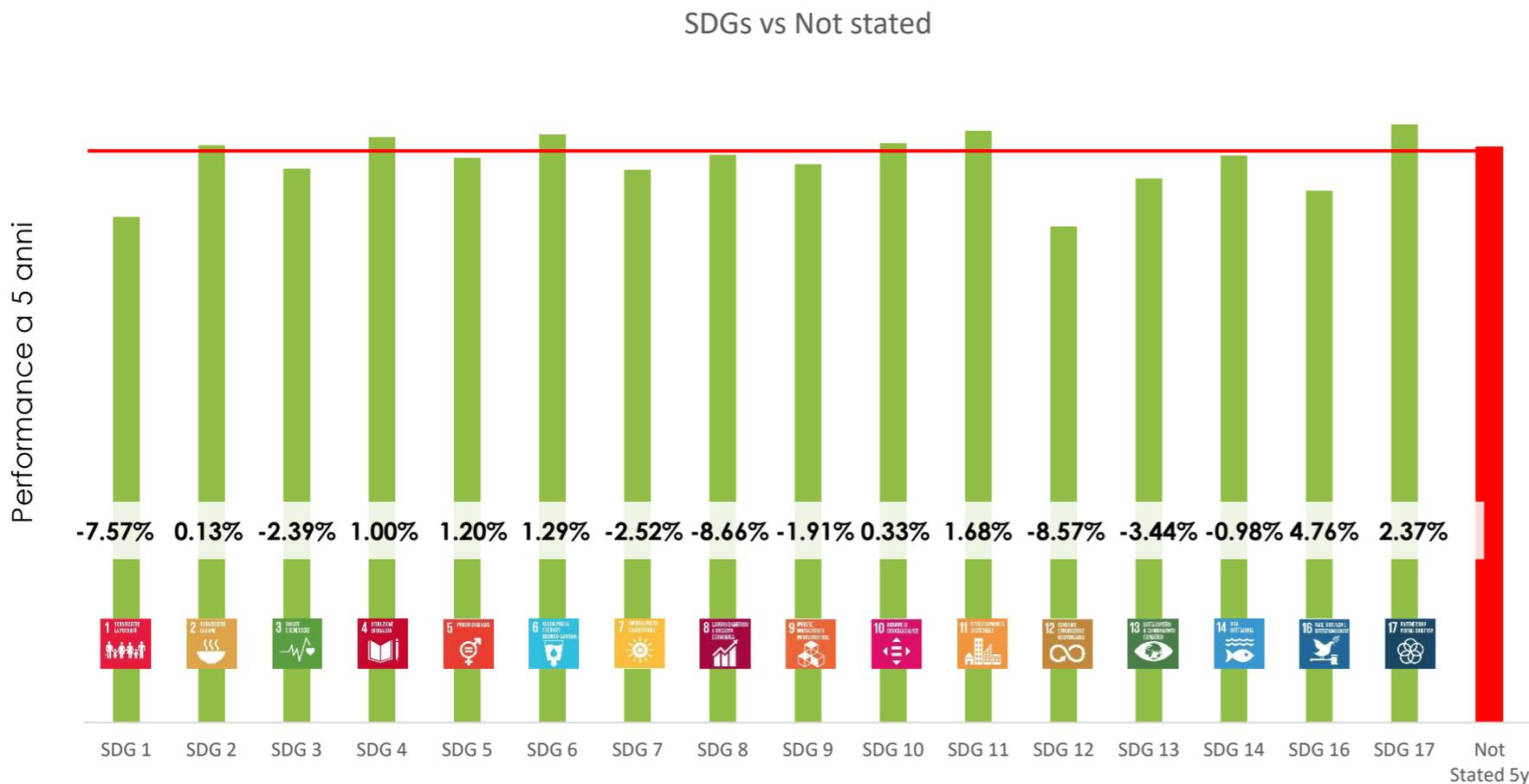
Evidenza B

**Fondi Sostenibili
Top**

VS

Fondi Not Stated

Azionari Internazionali Large Cap Blend: performance a 5 anni a confronto



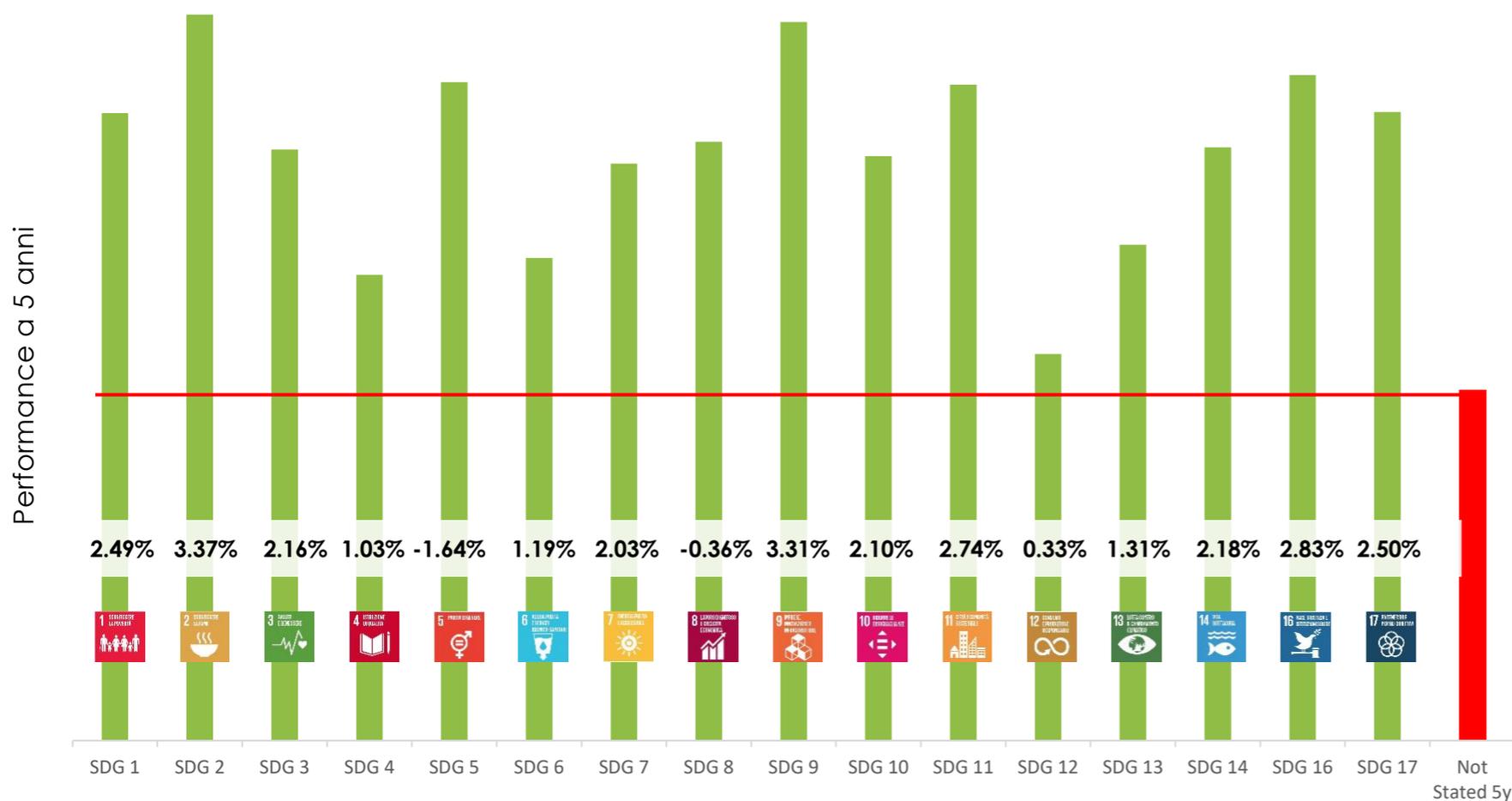
In un campione composto da 375 fondi, 1574 ISIN, l'evidenza confronta i fondi con elevato grado di sostenibilità con riferimento al contributo ai 17 SDGs con tutti i fondi not stated della categoria.

Il grafico riporta la performance a 5 anni.

I fondi che presentano una **qualità elevata in termini di sostenibilità** a partire dal contributo positivo alla realizzazione degli SDGs **registrano in parte dei casi analizzati performance medie a 5 anni superiori** rispetto ai fondi not stated della stessa categoria

Fonte: FactSet, Physis Investments, rielaborati internamente, 28.06.2024, fondi not stated 204.

Bilanciati Prudenti EUR – Globali: performance a 5 anni a confronto



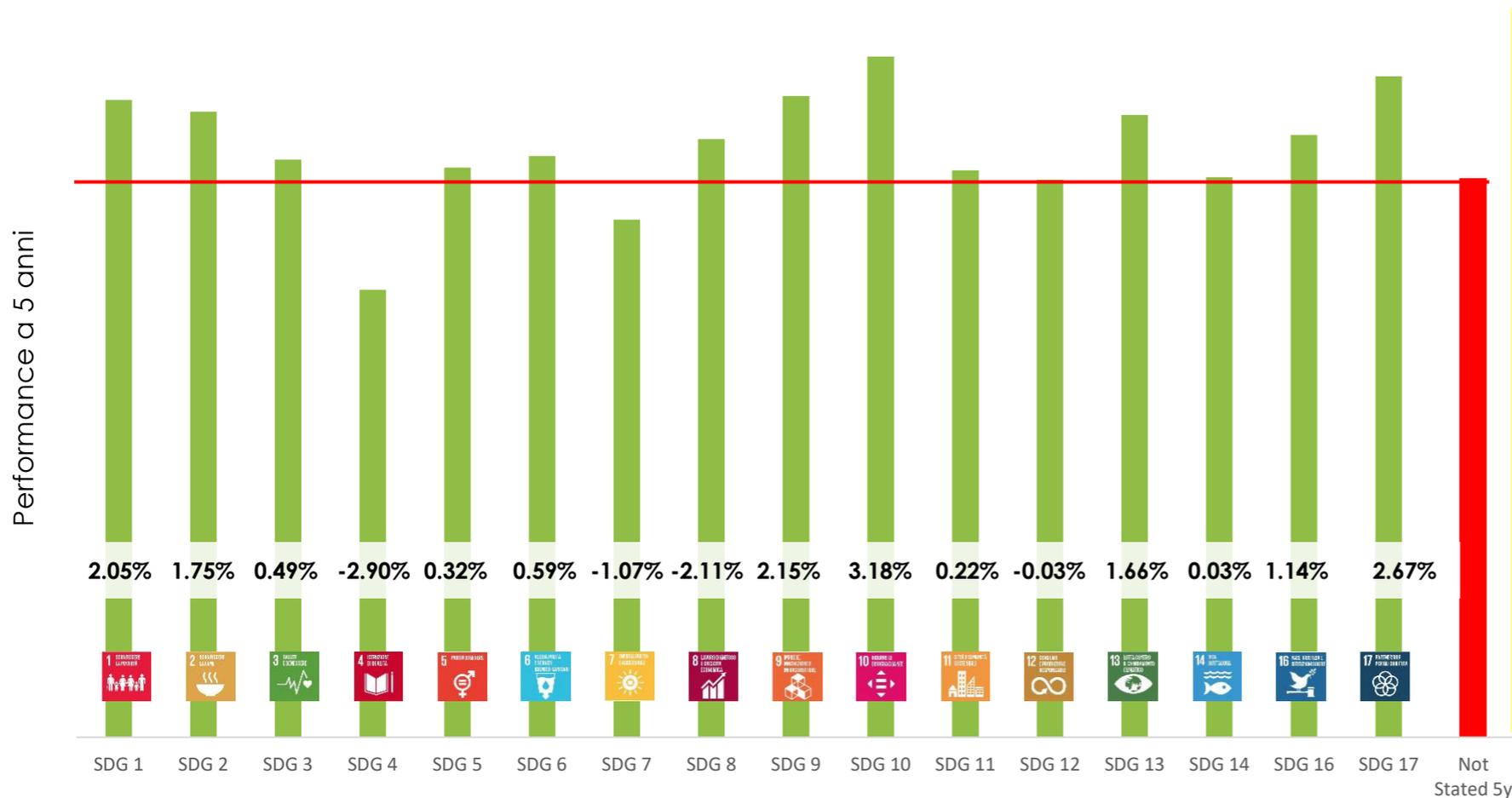
In un campione composto da 198 fondi, 657 ISIN, l'evidenza confronta i fondi con elevato grado di sostenibilità con riferimento al contributo ai 17 SDGs con tutti i fondi not stated della categoria.

Il grafico riporta la performance a 5 anni.

I fondi che presentano una **qualità elevata in termini di sostenibilità** a partire dal contributo positivo alla realizzazione degli SDGs **registrano in tutti i casi analizzati performance medie a 5 anni superiori** rispetto ai fondi not stated della stessa categoria

Fonte: FactSet, Physis Investments, rielaborati internamente, 28.06.2024, fondi not stated 87.

Bilanciati Moderati EUR Globali: performance a 5 anni a confronto



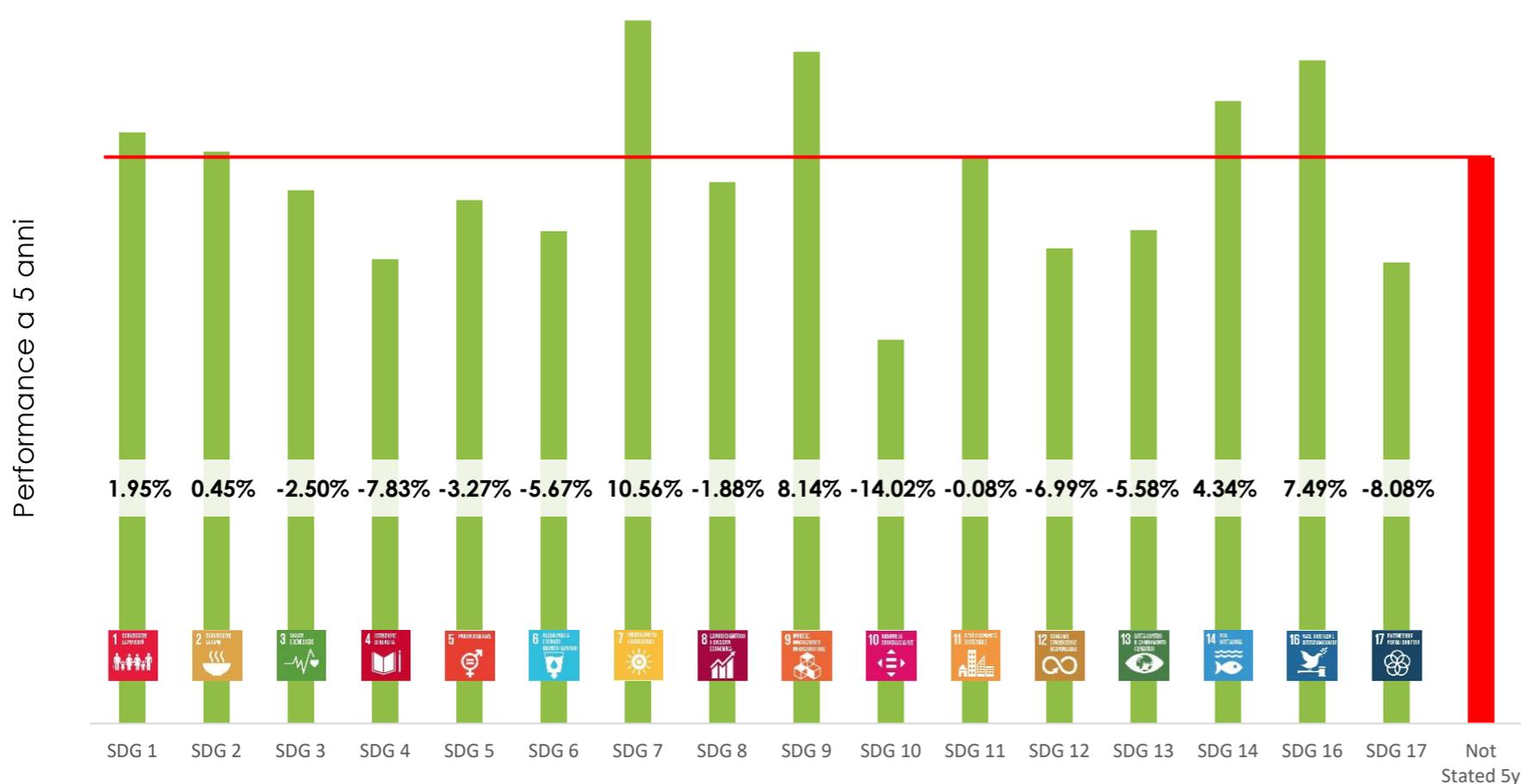
In un campione composto da 862 fondi, 162 ISIN, l'evidenza confronta i fondi con elevato grado di sostenibilità con riferimento al contributo ai 17 SDGs con tutti i fondi not stated della categoria.

Il grafico riporta la performance a 5 anni.

I fondi che presentano una **qualità elevata in termini di sostenibilità** a partire dal contributo positivo alla realizzazione degli SDGs **registrano nella maggioranza dei casi analizzati performance medie a 5 anni superiori** rispetto ai fondi not stated della stessa categoria

Fonte: FactSet, Physis Investments, rielaborati internamente, 28.06.2024, fondi not stated 60.

Azionari Europa Flex Cap: performance a 5 anni a confronto



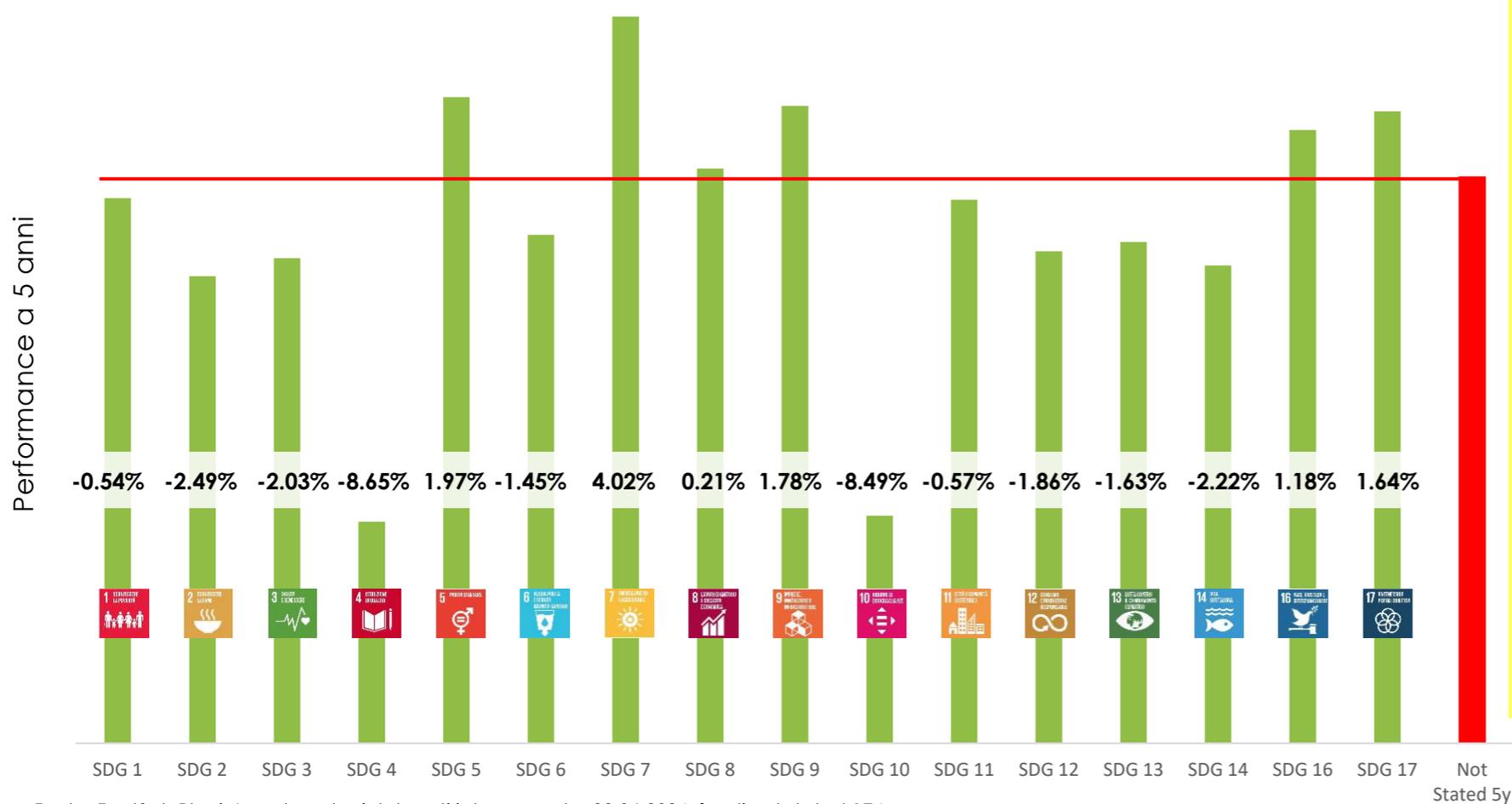
In un campione composto da 28 fondi, 160 ISIN, l'evidenza confronta i fondi con elevato grado di sostenibilità con riferimento al contributo ai 17 SDGs con tutti i fondi not stated della categoria.

Il grafico riporta la performance a 5 anni.

I fondi che presentano una **qualità elevata in termini di sostenibilità** a partire dal contributo positivo alla realizzazione degli SDGs **registrano in parte dei casi analizzati performance medie a 5 anni superiori** rispetto ai fondi not stated della stessa categoria

Fonte: FactSet, Physis Investments, rielaborati internamente, 28.06.2025 fondi not stated 17

Azionari Paesi Emergenti: performance a 5 anni a confronto



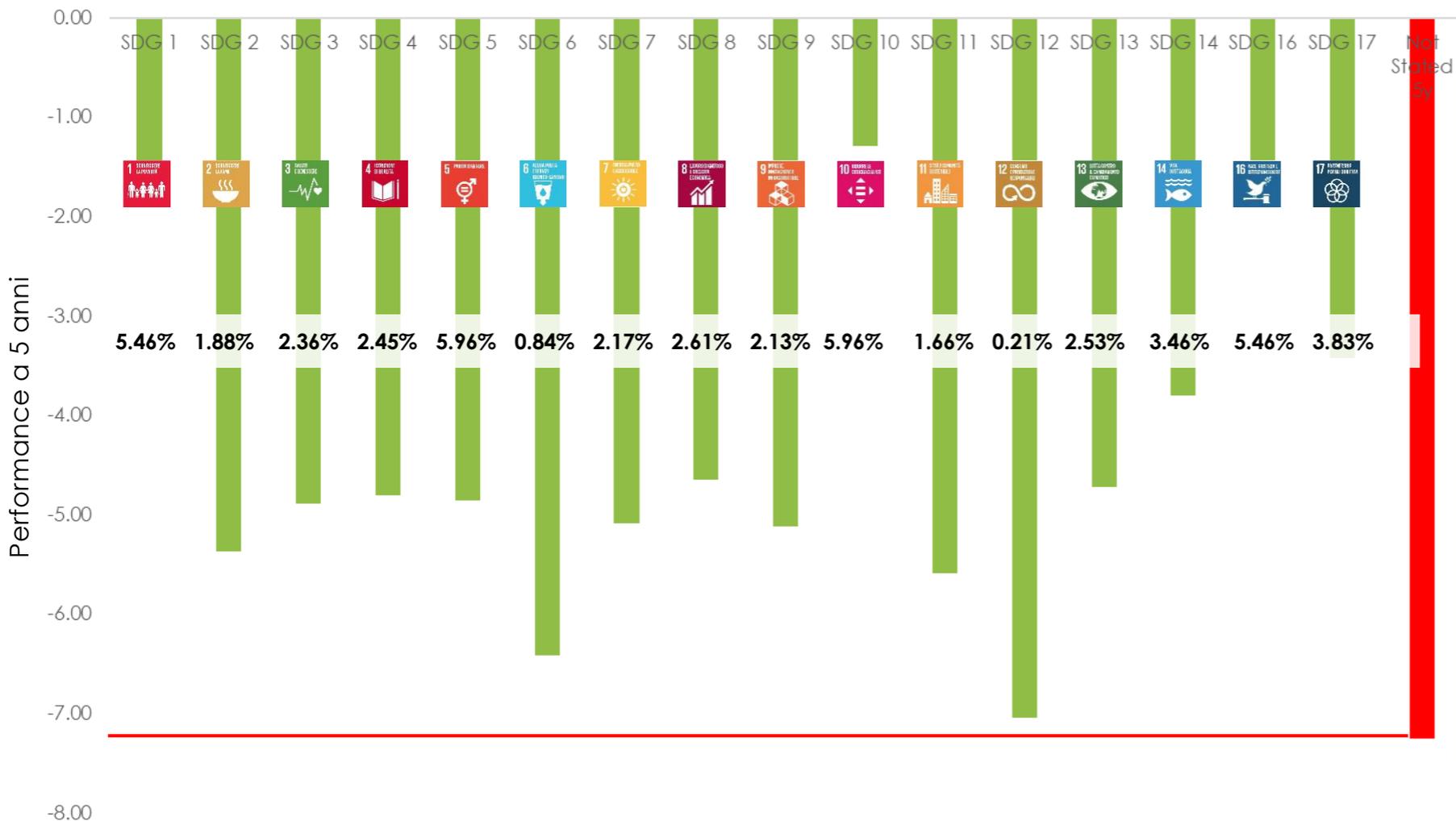
Fonte: FactSet, Physis Investments, rielaborati internamente, 28.06.2024, fondi not stated 174

In un campione composto da 279 fondi, 1618 ISIN, l'evidenza confronta i fondi con elevato grado di sostenibilità con riferimento al contributo ai 17 SDGs con tutti i fondi not stated della categoria.

Il grafico riporta la performance a 5 anni.

I fondi che presentano una **qualità elevata in termini di sostenibilità** a partire dal contributo positivo alla realizzazione degli SDGs **registrano in parte dei casi analizzati performance medie a 5 anni superiori** rispetto ai fondi not stated della stessa categoria

Obbligazionari EUR Globali: performance a 5 anni a confronto



In un campione composto da 65 fondi, 418 ISIN, l'evidenza confronta i fondi con elevato grado di sostenibilità con riferimento al contributo ai 17 SDGs con tutti i fondi not stated della categoria.

Il grafico riporta la performance a 5 anni.

I fondi che presentano una **qualità elevata in termini di sostenibilità** a partire dal contributo positivo alla realizzazione degli SDGs **registrano nella maggioranza dei casi analizzati performance medie a 5 anni superiori** rispetto ai fondi not stated della stessa categoria

Fonte: FactSet, Physis Investments, rielaborati internamente, 28.06.2024, fondi not stated 35

Disclaimer

Morningstar

© 2022 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni, i dati, le analisi e le opinioni ("Informazioni") contenute nel presente documento: (1) includono le informazioni proprietarie di Morningstar e dei relativi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o ridistribuite salvo specifica autorizzazione in merito; (3) non costituiscono consulenza per l'investimento; (4) sono fornite a scopi esclusivamente informativi; (5) non se ne garantisce completezza, accuratezza o tempestività; e (6) possono essere ricavate da dati sui fondi pubblicati in varie date. Morningstar non si assume la responsabilità per alcuna decisione commerciale, danno o altre perdite correlate alle Informazioni o al loro uso. Si prega di verificare tutte le Informazioni prima di utilizzarle e di non assumere alcuna decisione di investimento se non su consiglio di un consulente finanziario professionale. Le performance del passato non costituiscono garanzia di risultati futuri. Il valore e il reddito derivanti da investimenti possono fare registrare variazioni positive o negative.

MSCI –

"Certain information ©2022 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission".

"Although Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information (the "Information") from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or re-disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages."

Disclaimer

Il presente documento (il "Documento") è da considerarsi comunicazione di marketing ed è stato redatto dalla Raiffeisen Kapitalanlage GmbH (di seguito "Raiffeisen KAG" o la "Società") a scopo meramente informativo. Il suo contenuto non costituisce, e non deve essere interpretato come, una consulenza in materia di investimenti, ovvero un'offerta o invito alla sottoscrizione di strumenti finanziari. Sebbene sia stata prestata la massima attenzione per garantire l'accuratezza e la completezza del Documento, Raiffeisen KAG non rilascia alcuna garanzia in merito al suo contenuto e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali errori o omissioni che dovessero essere presenti nel Documento ovvero per eventuali perdite derivanti da investimenti effettuati sulla base delle informazioni contenute nello stesso.

È necessario considerare che investimenti nel/nei fondo/i in questione comportano dei rischi. Si prega di far riferimento al prospetto per un'analisi dei rischi generali degli investimenti e al KIID per un'analisi dei rischi specifici, disponibili, unitamente all'ultima relazione annuale e semestrale, sul sito internet della Raiffeisen KAG www.rcm-international.com/it. Si fa presente che i vostri investimenti non sono garantiti e che potreste non recuperare l'importo originariamente investito. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG), ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. La decisione di investire in questo fondo deve tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel prospetto e/o KIID del fondo e classe di pertinenza. Per informazioni più dettagliate sulla strategia adottata dalla Società per la valutazione dei rischi di sostenibilità nel processo d'investimento del fondo si

rimanda al prospetto nonché al sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.rcm-international.com/it.

Si evidenzia inoltre che l'investimento promosso riguarda l'acquisto di quote di un fondo e non in un determinato asset sottostante come le azioni di una società, poiché sono solo le attività sottostanti possedute dal fondo.

Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile sul sito internet della Società. Si evidenzia, inoltre, che la Raiffeisen KAG può decidere in qualsiasi momento di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione delle quote dei fondi da essa gestiti in uno Stato membro diverso dal proprio Stato membro d'origine in conformità all'art. 93 bis della Direttiva 2009/65/CE (Direttiva UCITS).

Prima dell'adesione leggere il prospetto e il KIID.

Copyright © Raiffeisen KAG 2022. Tutti i diritti sono riservati.

Questo documento è stato predisposto per clienti professionali/istituzionali/consulenti autorizzati per uso esclusivo interno e non è destinato a clienti al dettaglio (clienti retail).

Per ulteriori approfondimenti relativi ai concetti di sostenibilità del fondo, consultare la politica di sostenibilità sul sito <https://www.rcm-international.com/it-it/institutional/temi/sostenibilita/>.