

Superior 3 – Fondo Etico

Security Kapitalanlage

ISIN: AT0000A07HT5

NAV: 953,42 EUR al 31.10.2022

Data di partenza:	18.11.1991
Valuta:	EUR
Utilizzo utili:	Tesaurizzazione
Categoria	Bilanciato obbligazionario
Regione di investimento:	Globale
Settori:	Fondo misto orientato all'investimento obbligazionario.
Gestori:	Alfred Kober, Martin Seitinger, Stefan Donnerer
Indirizzo della società di gestione:	Security Kapitalanlage AG Burgring 16 A-8010 Graz (Austria) http://www.securitykag.at

STRATEGIA

La strategia del fondo Superior 3 persegue un'allocazione dinamica di titoli azionari ed obbligazionari, la cui composizione tiene conto di criteri etici e rappresenta un rapporto ottimale tra rendimento atteso e rischio. La base strategica è la Enhanced Fixed Income Strategy (E-FIXIS) per la parte obbligazionaria e un concetto di ribilanciamento per la parte azionaria. Il fondo è gestito attivamente e non prende a base alcun indice o valore di riferimento.

ETICA E SOSTENIBILITA'

Il fondo costituisce un prodotto finanziario ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento UE 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Al momento della decisione di investire in questo fondo devono essere prese in considerazione tutte le caratteristiche ed obiettivi del fondo, che si possono trovare nella documentazione prevista dalla normativa (come il documento con le informazioni chiave – KIID). Informazioni in merito ai criteri di sostenibilità applicati dalla società di gestione ai propri fondi sostenibili sono contenuti nel documento scaricabile all'indirizzo: https://www.grawe.it/fileadmin/grawe_it/Downloads/Nachhaltigkeit/SECURITY_Indicazioni-Art10-SFDR.pdf

Performance

Dall'inizio 2022	-13,96%
Da un anno	-13,68%
3 anni p.a.	-2,57%
5 anni p.a.	-1,02%
10 anni p.a.	+1,52%



RICONOSCIMENTO AUSTRIACO PER I PRODOTTI FINANZIARI SOSTENIBILI

Il riconoscimento austriaco è stato conferito al fondo da parte del ministero austriaco competente per l'ambiente, perché il fondo nella selezione dei titoli tiene conto di criteri ecologici e sociali, oltre a quelli economici. Il riconoscimento è garanzia che questi criteri e la loro applicazione siano idonei a selezionare i titoli appropriati, cosa che è stata verificata da un organismo indipendente. L'assegnazione di questo riconoscimento non rappresenta una valutazione economica e non consente di trarre alcuna conclusione sulla futura performance del fondo.

Top Holdings

DEXIA CREDIT LOCAL 09.04.2026	2,82%
LB BADEN-WUERTTEMBERG 21.01.2027	2,74%
NEW ZEALAND 15.04.2025	2,48%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2025	2,19%
KOMMUNINVEST I SVERIGE 12.05.2025	2,02%



Report del gestore

L'incremento dei prezzi al consumo su base annuale ha raggiunto in ottobre valori record a doppia cifra. La Banca Centrale Europea ha incrementato per la seconda volta il tasso di riferimento dello 0,75%, portandolo al 2%, manifestando contestualmente preoccupazione per il rallentamento dell'economia. Negli Stati Uniti le manovre della Federal Reserve per contenere l'inflazione hanno portato, per la prima volta da 20 anni, i tassi ipotecari a valori superiori al 7%. Il prodotto interno lordo degli USA è cresciuto nel terzo trimestre del 2,6%, dopo aver registrato un calo nella prima metà dell'anno. Il costo dell'energia è un po' calato, mentre l'inflazione dei restanti beni continua a crescere. Il tasso privo di rischio sul dollaro per medie durate è un po' aumentato, quello in Euro è invece un po' calato, mentre i tassi di interesse per le obbligazioni industriali sono aumentati. L'indice Dow Jones Industrial Average ha registrato con un +14% il miglior mese dal 1976. Anche l'indice a larga base S&P 500 e quello orientato alla tecnologia Nasdaq Composite hanno avuto incrementi in questo mese. Le quotazioni delle aziende americane i cui risultati sono rimasti al di sotto delle attese sono calate in maniere rilevante.