

Superior 3 - Fondo Etico

Security Kapitalanlage

ISIN: AT0000A07HT5

NAV: 1.112,48 EUR al 31.01.2025

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 del 2025	+1,13%
Da un anno	+7,03%
3 anni p.a.	+0,93%
5 anni p.a.	+1,28%
10 anni p.a.	+1,56%



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

REPUBLIC OF ITALY 01.02.2033	3,11%
DEXIA CREDIT LOCAL 09.04.2026	2,74%
LB BADEN-WUERTEMBERG 21.01.2027	2,52%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 12.05.2025	2,05%
KOMMUNINVEST I SVERIGE 12.05.2025	1,91%



Report del gestore

Il mese di gennaio ha evidenziato sin da principio turbolenze che hanno avuto il loro apice con l'insediamento del presidente Trump, che ha da subito non lasciato alcun dubbio alla sua volontà di realizzare il programma elettorale, come fatto già a fine mese con i dazi verso Canada, Messico e Cina. Emerge così il pericolo reale di una guerra commerciale, mentre sono invariati i temi chiave della congiuntura debole e della moderata spinta inflazionistica. Nella prima metà di gennaio sia i titoli di stato americani che quelli europei hanno registrato un incremento delle rendite di 30 punti base. Gli spread di rischio non sono stati invece influenzati dall'avvio dell'amministrazione Trump rimanendo ad un basso livello, testimone di una generale propensione al rischio dei mercati. A fine mese la Banca Centrale Europa ha ridotto, come previsto, i tassi guida di 25 punti base. Il mercato azionario statunitense non si è mosso mentre i titoli europei hanno avuto un andamento positivo con l'indice EURO STOXX 50 cresciuto del 10%