

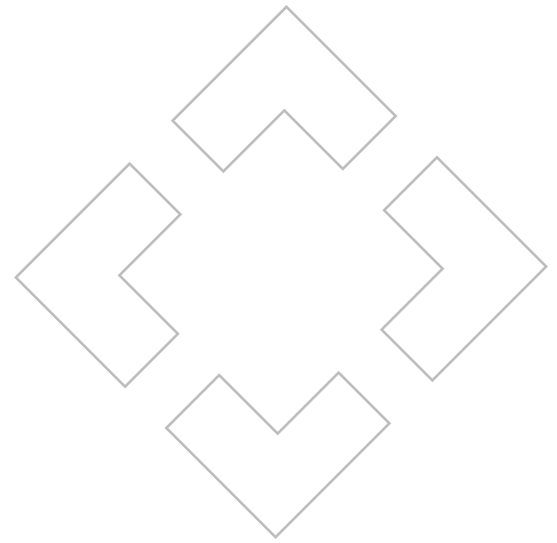
Nordea Stable Performance FAM Fund

Data documento

Tutte le informazioni sono corrette fino al 28 aprile 2023.

Dati anagrafici del fondo

ISIN del fondo	IE00BDRTC158
Data di lancio	27/11/2018
NAV a fine mese	111,82



Obiettivo del Fondo

Il Nordea Stable Performance FAM fund, lanciato nel Novembre 2018, beneficia della lunga esperienza del Multi Assets Team di Nordea e del suo processo di allocazione unico, basato sulla definizione di un budget di rischio. Nordea Stable Performance FAM fund rappresenta una soluzione multi asset long-only con rischio moderato, che sfrutta strategie di investimento tra loro scarsamente o negativamente correlate per ottenere un'esposizione dinamica ad azioni, obbligazioni e valute. L'obiettivo principale è offrire un rendimento interessante associato a una buona protezione del capitale investito, nell'arco di un intero ciclo di investimento. Il comparto sfrutta un approccio di tipo bottom-up, basato sul rendimento atteso, la correlazione e la volatilità delle singole asset class per individuarne il rispettivo profilo rischio/rendimento. Il risultato di questo processo è un portafoglio caratterizzato da un'allocazione stabile e nel quale il controllo del rischio è centrale. Il Nordea Stable Performance FAM fund è ideale per gli investitori che preferiscono rendimenti moderati e costanti e desiderano inserire una posizione core nel proprio portafoglio.

Commento

Aprile è stato un mese relativamente tranquillo per i mercati azionari e obbligazionari, in quanto la volatilità è diminuita rispetto al primo trimestre del 2023. Le azioni dei mercati sviluppati (DM) sono salite di circa 1,6%, mentre quelle dei mercati emergenti hanno perso circa il -0,7%. Da un punto di vista di stili, Low Risk, High Quality e Value hanno superato gli stili Growth e Small Cap, in quello che è stato il primo mese del 2023 in cui Value ha sovraperformato Growth (anche se solo marginalmente). Per quanto riguarda i settori, Energy, Consumer Staples, Healthcare e Financials hanno mostrato le migliori prestazioni, mentre Consumer Discretionary, IT e Materials quelle peggiori. Sul fronte del reddito fisso, i rendimenti obbligazionari sono leggermente diminuiti negli Stati Uniti (per i titoli con scadenze da 2 a 10 anni), ma i titoli a breve termine hanno risentito delle notizie sulla mancanza di accordo tra Democratici e Repubblicani per aumentare il tetto del debito. In Europa, i rendimenti dei titoli tedeschi hanno registrato aumenti trascurabili lungo la maggior parte della curva, ma l'effetto positivo del carry ha sostenuto la performance complessivamente positiva. Infine, gli spread di credito hanno registrato risultati differenti, ma le attività denominate in USD (IG, HY e debito EM) hanno beneficiato maggiormente di rendimenti più bassi e di un maggior carry. In questo scenario, il Nordea Stable Performance FAM fund ha registrato una performance positiva del +2.04% (al lordo delle commissioni). Le Global Stable/Low Risk Equities hanno registrato una performance positiva, superando il mercato in termini relativi, a causa di un maggiore stress dei fondamentali, che ha portato a una forte dispersione delle performance tra stili e settori. Ciò ha rafforzato la nostra convinzione che la selezione di azioni di alta qualità sia fondamentale per proteggere gli investitori e vincere evitando perdite durante gli shock dei fondamentali. Le azioni Stable/Low Risk dei paesi emergenti hanno avuto un rendimento leggermente negativo, ma maggiori in termini relativi rispetto all'indice di riferimento.

PRINCIPALI STRUMENTI IN PORTAFOGLIO

Security Name	Settore	Peso
Microsoft	Information Technology	5.50%
Alphabet	Communication Services	4.04%
Novo Nordisk B	Health Care	3.52%
Coca-Cola	Consumer Staples	2.70%
Johnson & Johnson	Health Care	2.32%
Mondelez International	Consumer Staples	2.26%
Visa	Financials	2.22%
Cisco Systems	Information Technology	1.74%
Automatic Data Processing	Industrials	1.63%
Allianz	Financials	1.59%

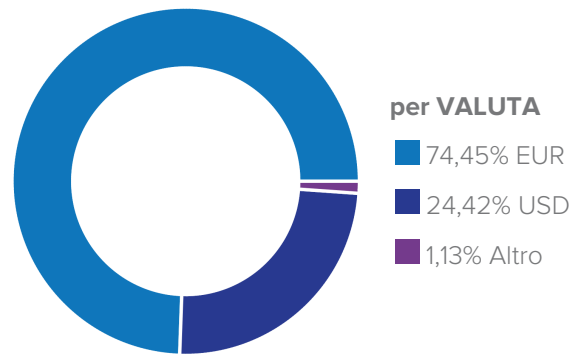
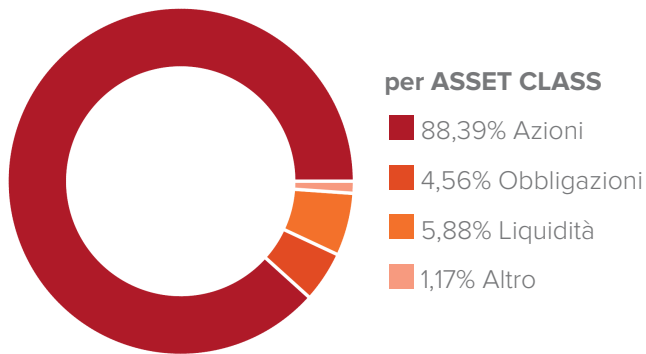
PERFORMANCE (FINO AL 28/04/2023)

Performance netta in % *	1 Mese	YTD	12 Mesi	Dal Lancio
Comparto	2,04%	3,87%	-0,43%	11,82%

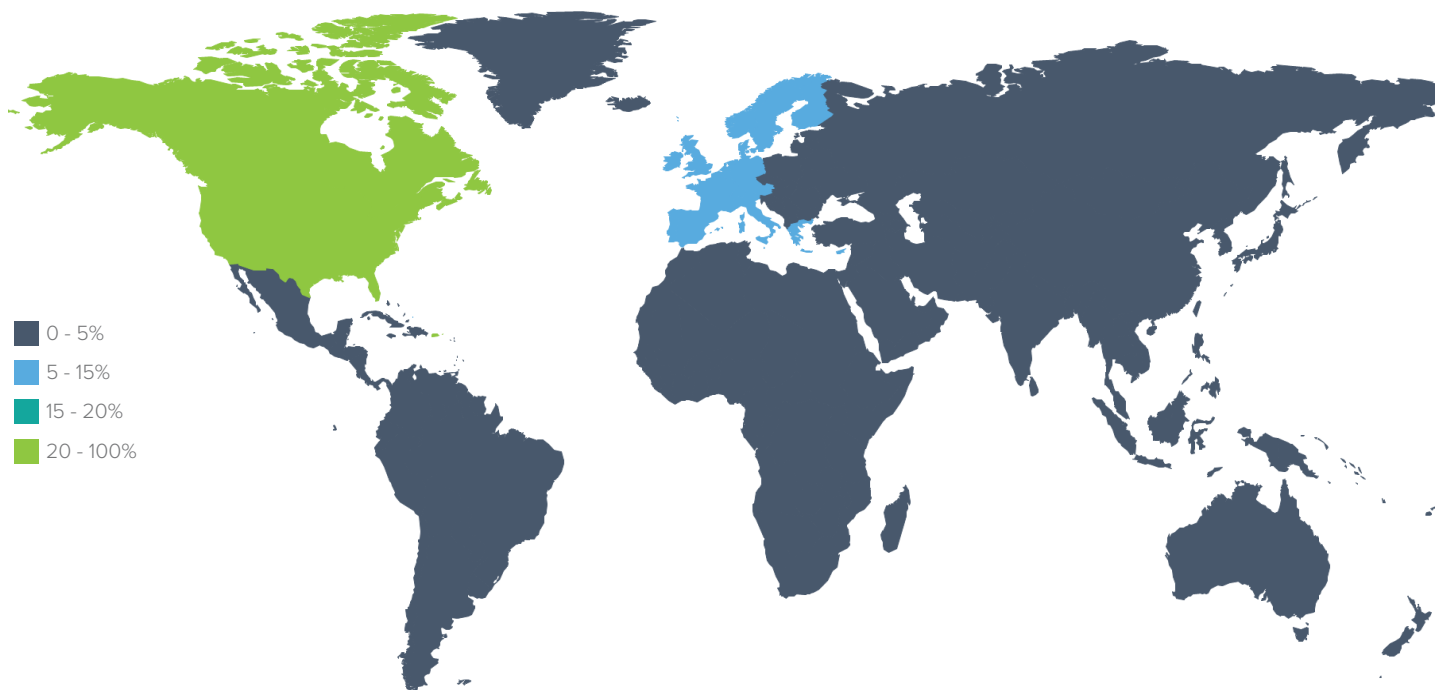


* I rendimenti calcolati e il grafico della performance fanno riferimento a Class L Accumulation (ISIN: IE00BDRTC158). Per maggiori informazioni sulle share class disponibili si rimanda alla sezione "SHARE CLASS DEL FONDO" in coda al seguente documento.

DETTAGLIO DI PORTAFOGLIO



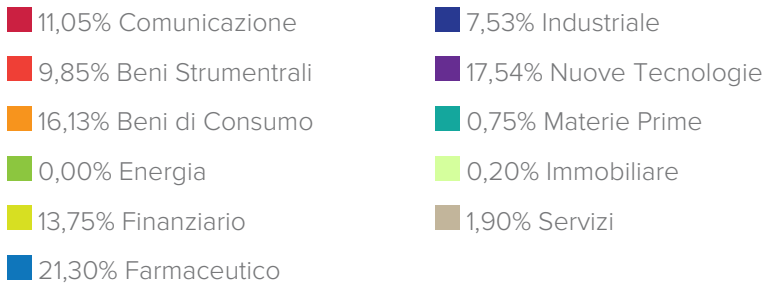
per AREA GEOGRAFICA



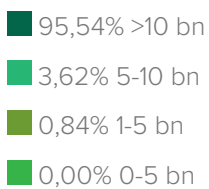
America	%	Asia	%	Europa e Mediterraneo	%	Altro	%
Nord America	66,62%	Giappone	1,95%	Europa ex Euro	11,27%	Altro	3,20%
Emergenti America Latina	0,55%	Asia ex Giappone	3,09%	Euro	13,01%		
				Emergenti Est Europa	0,03%		
				Emergenti Africa	0,28%		

per AZIONARIO

Ripartizione per area

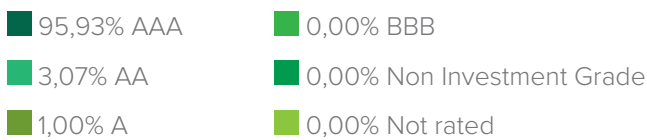


Ripartizione per market cap

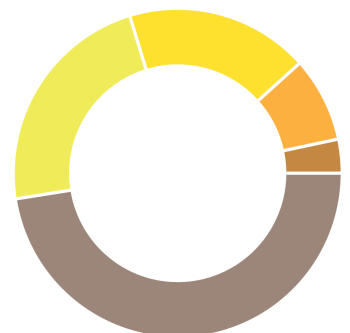
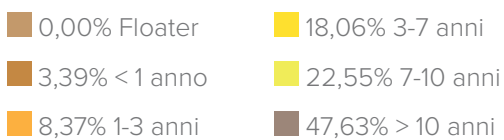


per OBBLIGAZIONARIO

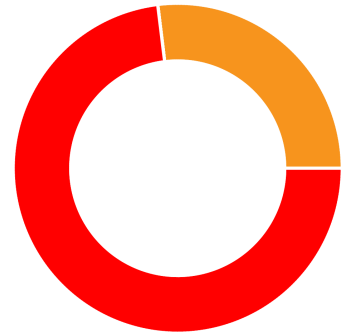
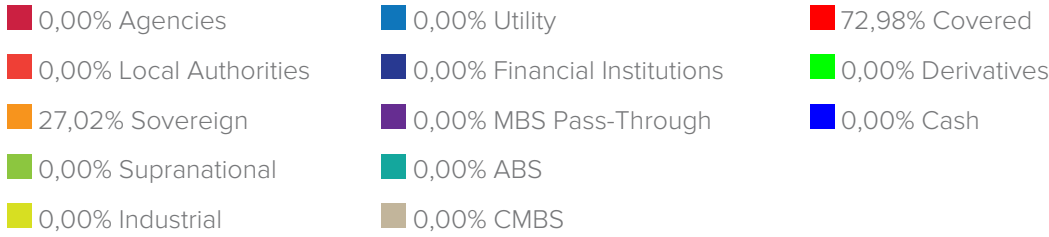
Ripartizione del credito



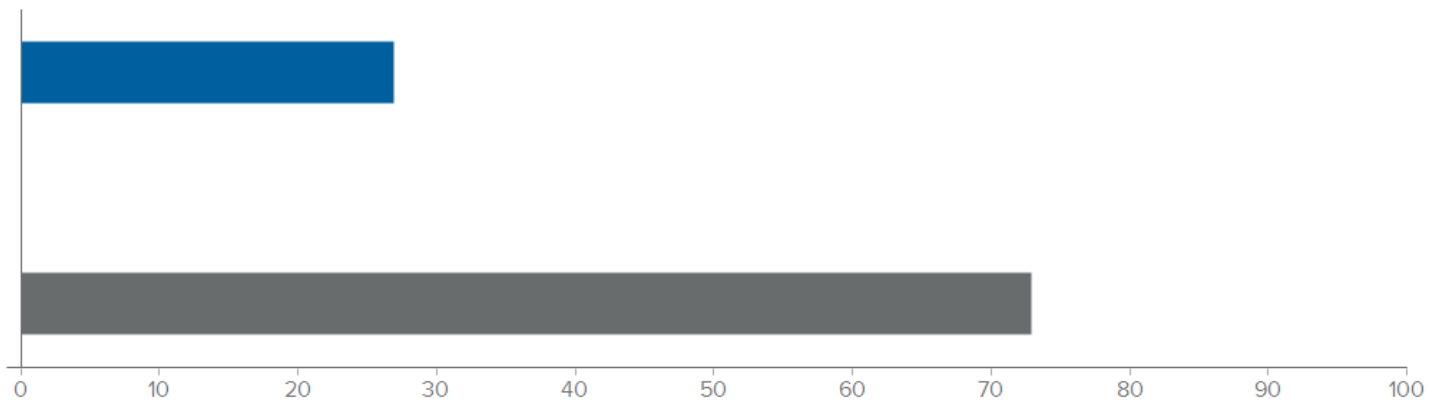
Ripartizione della scadenza



Ripartizione per settore



Tipologia Strumenti



Duration effettiva 2,11

Portfolio Yield 1,97%

SHARE CLASS DEL FONDO

Nome	Classe	ISIN
Nordea Stable Performance FAM Fund	Class A Accumulation	IE00BDRTBW92
Nordea Stable Performance FAM Fund	Class L Accumulation	IE00BDRTC158
Nordea Stable Performance FAM Fund	Class L Distribution	IE00BDRTB416

Disclaimer legale:

Nordea Stable Performance FAM Fund è un comparto di , quale OICVM del genere "ad ombrello" con responsabilità separata tra i Comparti. Le informazioni nel presente documento sono valide fino al 28/04/2023. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il presente documento è stato redatto con la massima cura, FinecoBank S.p.A. declina qualsivoglia responsabilità in merito alle informazioni qui contenute. Il presente documento è da leggersi congiuntamente ai documenti relativi ai fondi, giacché questi da soli sono determinanti. Prima di acquistare quote dei fondi è dunque necessario leggere con attenzione e comprendere i suddetti documenti. Le sottoscrizioni di quote sono valide unicamente sulla base dei correnti documenti. Prima dell'adesione leggere il KIID e il Prospetto. Il KIID e il Prospetto sono disponibili gratuitamente presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito [www.finecoassetmanagement.com]. Il presente documento ha scopo meramente informativo; non costituisce un'offerta di strumenti finanziari né una sollecitazione a presentare domanda di sottoscrizione di strumenti finanziari sulla base dello stesso. Le informazioni contenute non costituiscono consiglio o raccomandazione personalizzata riguardo ad operazioni relative a uno specifico strumento finanziario. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla circostanza che non vi è alcuna garanzia relativamente al valore degli investimenti e ai relativi rendimenti e che gli stessi possono subire fluttuazioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono far aumentare o diminuire il valore degli investimenti e chi effettua l'investimento può non recuperare la somma investita. Le fluttuazioni potrebbero risultare particolarmente evidenti nel caso di comparti caratterizzati da una maggiore volatilità ed il valore degli investimenti potrebbe crollare improvvisamente o consistentemente. Le fluttuazioni dipendono inoltre dagli specifici fattori di rischio cui il singolo fondo è esposto Si precisa che i rendimenti indicati sono al lordo degli oneri fiscali eventualmente dovuti in relazione alla residenza fiscale dell'investitore. Le aliquote fiscali e la base imponibile potrebbero variare nel tempo.