# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund BP EUR

**Categoria Morningstar™**
Alt - Multistrategy

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

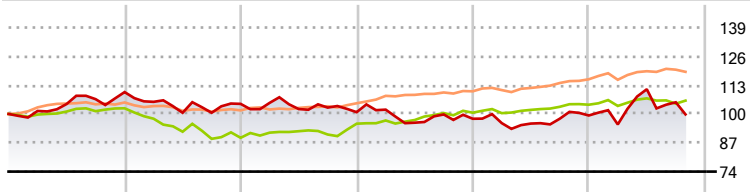
**Benchmark Dichiarato**
Euribor 1 Month EUR

**Morningstar Rating™**
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo punta a generare un rendimento pari a quello della liquidità + 5-7% (al lordo delle commissioni) p.a. nel corso un intero ciclo di investimento, con una volatilità del 7-10% p.a. Il fondo utilizza numerose strategie d'investimento a bassa correla

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 9,88 | -4,85 | -3,58 | -2,95 | 1,50 | 0,50 | Fondo |
| | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 | Benchmark e Indici |
| | 4,15 | -2,50 | 3,59 | 5,57 | 4,99 | 2,66 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -6,84 | 3Y Sharpe Ratio | -0,31 |
| 3Y Beta | 1,22 | 3Y Std Dev | 10,83 |
| 3Y R-Squared | 21,32 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,71 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 9,68 | 10Y Risk | +Med |

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -7,84 | -0,31 | -0,93 |
| 6-Mesi | -8,20 | 0,88 | 0,38 |
| 1-Anno | -3,19 | 2,46 | 4,49 |
| 3-Anni Ann.ti | -2,62 | 5,29 | 5,97 |
| 5-Anni Ann.ti | -2,09 | 0,66 | 4,25 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,79 | 1,95 | 2,27 |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

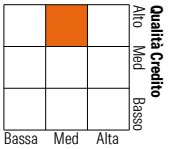
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -4,08 | 16,69 | -5,30 | - |
| 2025 | -2,01 | -0,23 | 2,29 | 1,49 |
| 2024 | 1,12 | -5,78 | 3,88 | -1,94 |
| 2023 | 0,45 | -2,66 | 0,63 | -2,00 |
| 2022 | -4,01 | -4,68 | 0,00 | 4,00 |

## Portafoglio 31/10/2026

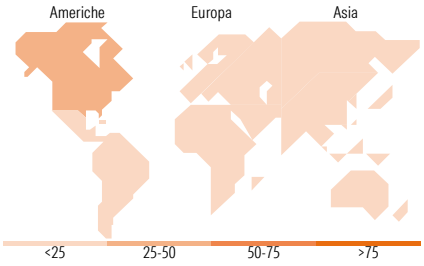


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 26,16 |
| Obbligazioni | 124,81 |
| Liquidità | -42,28 |
| Altro | -8,69 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,91 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | AA |




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 30,79 |
| CFD on Naspers Ltd Class N | — | 18,26 |
| Euro Bund Future Dec 26 | — | 14,98 |
| E-mini S&P 500 Future Dec 26 | — | 13,27 |
| Euro OAT Future Dec 26 | — | 11,01 |
| E-mini Dow $5 Future Dec 26 | — | 10,11 |
| AEX Index Future Nov 26 | — | 8,60 |
| FTSE 100 Index Future Dec 26 | — | 7,28 |
| Future on IBEX 35 Index | — | 6,54 |
| Germany (Federal Republic... | — | 4,85 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 125,68 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 422 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 25 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 121,90 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -500,96 |
| Derivati | 479,06 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 0,00 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **48,21** |
| Stati Uniti | 47,74 |
| Canada | 0,02 |
| America Latina e Centrale | 0,45 |
| **Europa** | **36,72** |
| Regno Unito | 8,22 |
| Europa Occidentale - Euro | 10,07 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 4,70 |
| Europa dell'Est | 0,74 |
| Africa | 12,97 |
| Medio Oriente | 0,03 |
| **Asia** | **15,06** |
| Giappone | 7,58 |
| Australasia | 1,54 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 4,47 |
| Asia - Emergente | 1,48 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Nordea Investment Funds SA |
| Telefono | 00352 43 39 50 1 |
| Web | www.nordea.lu |
| Data di Partenza | 30/09/2009 |
| Nome del Gestore | Asbjörn Trolle Hansen |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2009 |
| NAV (09/11/2026) | EUR 12,63 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 2.035,59 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 183,99 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0445386369 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,99% |
| Spese correnti | 2,00% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.