

# Nordea 1 - Stable Return Fund HB USD

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Moderati USD

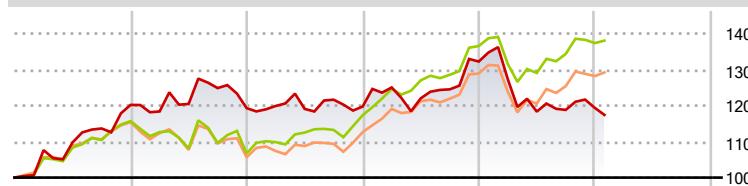
**Benchmark Morningstar**
Morningstar EAA USD Mod Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

Euribor 1 Month EUR

**Morningstar Rating™**

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il fondo punta a preservare il capitale degli azionisti (su un orizzonte temporale di tre anni) e a conseguire un rendimento stabile e positivo sull'investimento. Gli investimenti sono effettuati a livello globale in azioni, obbligazioni (incluse obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario denominati in varie valute. Il comparto può altresì investire in strumenti finanziari derivati, quali futures su azioni e obbligazioni, per adeguare il beta e la duration del portafoglio.

**Rendimenti**

**2021      2022      2023      2024      2025      2026-01**

20,19	-0,76	0,37	10,43	-9,72	-1,63
15,70	-7,78	9,96	16,37	0,60	0,50
15,46	-8,53	6,60	14,65	-0,48	0,79

● Fondo    ● Benchmark e Indici    ● Categoria

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-5,49	3Y Sharpe Ratio	-0,33
3Y Beta	0,59	3Y Std Dev	8,72
3Y R-Squared	39,09	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,50	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,65	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

**Rend. Cumulati %**

3-Mesi	-1,83
6-Mesi	-0,65
1-Anno	-12,11
3-Anni Ann.ti	-0,63
5-Anni Ann.ti	3,02
10-Anni Ann.ti	2,56

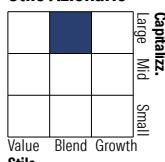
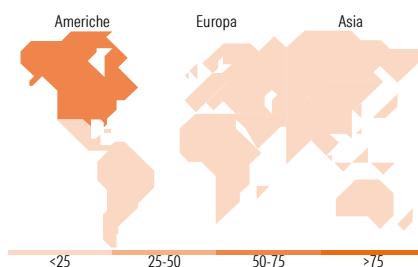
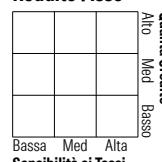
**Fondo**
**Bmk**
**Cat**
**Rendimenti Trimestrali %**

Q1	Q2	Q3	Q4	
-	-	-	-	
2026	-	-	-	
2025	-3,66	-7,11	0,41	0,47
2024	4,43	-2,43	2,05	6,19
2023	0,51	-0,68	2,14	-1,56
2022	-1,52	1,75	3,66	-4,46

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

**Portafoglio 31/01/2026**


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	63,71
• Obbligazioni	56,08
• Liquidità	-19,79
• Altro	0,00

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Future on 5 Year Treasury Note	-	23,46
Euro Bund Future Mar 26	-	18,87
United States Treasury Bonds...	-	3,89
United States Treasury Notes...	-	3,43
United States Treasury Notes...	-	2,76
United States Treasury Notes...	-	2,21
Coca-Cola Co		2,16
United States Treasury Notes...	-	2,03
United States Treasury Notes...	-	1,92
United States Treasury Notes...	-	1,74
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		62,47
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		183
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		15

**Distribuzione Settoriale %**
**Fondo**

⌚ Ciclico	22,55
⌚ Sensibile	42,44
⌚ Difensivo	35,01

**Fixed Income Sector Weightings %**

🏛️ Governativo	154,54
🏛️ Societario	0,00
🏛️ Cartolarizzazioni	0,00
🏛️ Enti Locali	0,00
🏛️ Liquidità ed equivalenti	-446,79
🏛️ Derivati	392,25

**Ripartizione Geografica %**
**Fondo**

<b>America</b>	<b>71,64</b>
Stati Uniti	69,88
Canada	0,79
America Latina e Centrale	0,97
<b>Europa</b>	<b>16,34</b>
Regno Unito	4,78
Europa Occidentale - Euro	7,04
Europa Occidentale - Non Euro	3,53
Europa dell'Est	0,04
Africa	0,41
Medio Oriente	0,54
<b>Asia</b>	<b>12,03</b>
Giappone	5,25
Australasia	0,29
Asia - Paesi Sviluppati	3,62
Asia - Emergenti	2,87

**Anagrafica**

Società di Gestione	Nordea Investment Funds SA	Patrimonio Classe (Mln) (31/01/2026)	79,43 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	00352 43 39 50 1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.nordea.lu	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,80%
Data di Partenza	20/02/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,81%
Nome del Gestore	Claus Vorm	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	02/11/2005	ISIN	LU1032955483		
NAV (31/01/2026)	USD 29,56				
Patrimonio Netto (Mln)	2.331,26 EUR				

(31/01/2026)