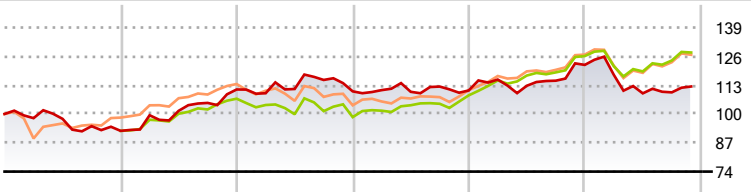
Nordea 1 - Stable Return Fund HB USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report	Euribor 1 Month EUR	★★

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 pu altres investire in strumenti finanziari derivati, quali futures su azioni e obbligazioni, per adeguare il beta e la duration del portafoglio.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-7,61	20,19	-0,76	0,37	10,43	-7,98	● Fondo
-	15,70	-7,78	9,96	16,37	1,27	● Benchmark e Indici
-1,38	15,46	-8,53	6,60	14,65	-0,03	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,38	3Y Sharpe Ratio	-0,34
3Y Beta	0,52	3Y Std Dev	8,82
3Y R-Squared	36,37	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,27	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	6,09	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,50	2,52	2,56
6-Mesi	-0,35	5,71	5,65
1-Anno	-9,94	-0,41	-1,38
3-Anni Ann.ti	-0,26	8,04	6,35
5-Anni Ann.ti	3,52	6,47	5,51
10-Anni Ann.ti	2,25	5,96	4,58

Rendimenti aggiornati al 17/12/2025

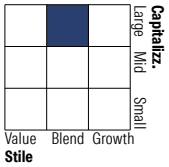
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,66	-7,11	0,41	-
2024	4,43	-2,43	2,05	6,19
2023	0,51	-0,68	2,14	-1,56
2022	-1,52	1,75	3,66	-4,46
2021	7,62	2,01	3,52	5,77

Portafoglio 30/11/2025

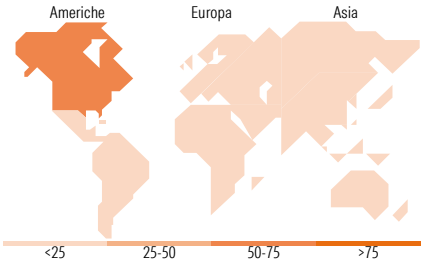
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	64,75
● Obbligazioni	61,92
● Liquidità	-26,67
● Altro	0,00

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Future on 5 Year Treasury Note	—	27,71
Future on 10 Year Treasury...	—	12,36
Euro Bund Future Dec 25	—	6,39
Alphabet Inc Class A		3,93
Microsoft Corp		3,36
United States Treasury Bonds...	—	2,71
United States Treasury Notes...	—	2,38
Coca-Cola Co		2,20
Cisco Systems Inc		2,01
United States Treasury Notes...	—	1,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		64,98
Numero Complessivo di Titoli Azionari		160
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		15

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	22,41
Sensibile	45,53
Difensivo	32,06

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	175,65
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-504,61
Derivati	428,96

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**74,87**
Stati Uniti	73,73
Canada	0,21
America Latina e Centrale	0,93
Europa	**15,20**
Regno Unito	4,81
Europa Occidentale - Euro	6,00
Europa Occidentale - Non Euro	4,01
Europa dell'Est	0,04
Africa	0,30
Medio Oriente	0,04
Asia	**9,93**
Giappone	4,67
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,42
Asia - Emergente	2,84

Anagrafica

Società di Gestione	Nordea Investment Funds SA
Telefono	00352 43 39 50 1
Web	www.nordea.lu
Data di Partenza	20/02/2014
Nome del Gestore	Claus Vorm
Data Inizio Gestione	02/11/2005
NAV (17/12/2025)	USD 29,48
Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025)	2.499,74 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (17/12/2025)	86,14 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1032955483

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,80%
Spese correnti	1,81%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.