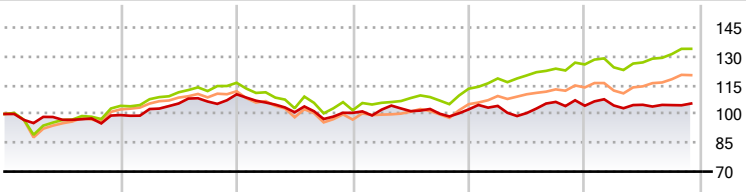
# Nordea 1 - Stable Return Fund BP EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Moderati EUR | Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR<br>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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -0,58 | 10,88 | -8,77 | 1,82 | 1,84 | 1,12 | Fondo |
| 4,23 | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,47 | Benchmark e Indici |
| 2,37 | 9,41 | -12,94 | 8,34 | 8,53 | 5,80 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -4,00 | 3Y Sharpe Ratio | -0,19 |
| 3Y Beta | 0,56 | 3Y Std Dev | 6,29 |
| 3Y R-Squared | 32,39 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,10 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 5,88 | 10Y Risk | Basso |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,89 | 2,05 | 1,78 |
| 6-Mesi | 0,34 | 5,31 | 5,26 |
| 1-Anno | -1,36 | 4,57 | 3,91 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,18 | 8,88 | 7,30 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,93 | 5,11 | 3,53 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,20 | 5,19 | 3,47 |

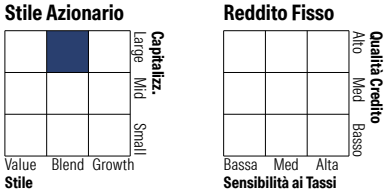
Rendimenti aggiornati al 17/12/2025

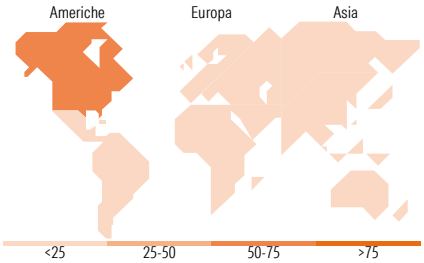
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,13 | 0,34 | -0,15 | - |
| 2024 | 1,75 | -3,56 | 5,77 | -1,88 |
| 2023 | 1,69 | -0,78 | -1,33 | 2,28 |
| 2022 | -3,87 | -4,80 | -3,48 | 3,29 |
| 2021 | 3,18 | 2,79 | 1,00 | 3,51 |

## Portafoglio 30/11/2025

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

**Morningstar Style Box®**




### 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 | 02/11/2005 |
| Nome del Gestore | Claus Vorm |
| Data Inizio Gestione | 02/11/2005 |
| NAV (17/12/2025) | EUR 17,84 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025) | 2.499,74 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (17/12/2025) | 1.000,80 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0227384020 |

| | |
|---|---|
| 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.