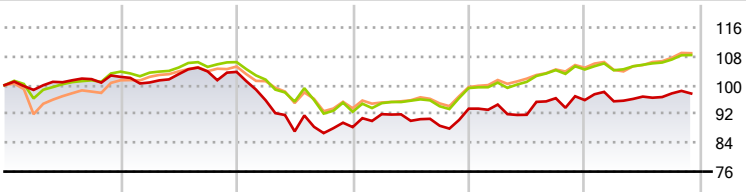
# Nordea 1 - Balanced Income Fund E EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Prudenti EUR - Globali | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | Euribor 1 Month EUR | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo rappresenta una soluzione a basso rischio che mira a combinare la protezione del capitale e la generazione di rendimenti positivi pi costanti nel tempo. Grazie a una gestione attiva, il processo di investimento ha lo scopo di creare un portafoglio diversificato e flessibile, in grado di sfruttare l'universo obbligazionario globale, un'esposizione azionaria contenuta e una gestione attiva della valute.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,29 | 1,36 | -14,78 | 5,78 | 2,55 | 1,90 | ● Fondo |
| 3,75 | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,85 | ● Benchmark e Indici |
| 1,53 | 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 3,96 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,63 | 3Y Sharpe Ratio | 0,02 |
| 3Y Beta | 1,17 | 3Y Std Dev | 5,91 |
| 3Y R-Squared | 75,93 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,50 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,99 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,12 | 1,28 | 2,20 |
| 6-Mesi | 0,94 | 2,70 | 3,70 |
| 1-Anno | -0,75 | 2,28 | 2,66 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,52 | 4,30 | 4,88 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,13 | 0,91 | 1,89 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

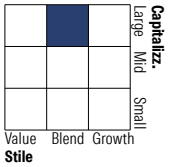
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -0,35 | 1,38 | 0,91 | - |
| 2024 | 1,22 | -3,00 | 5,02 | -0,55 |
| 2023 | 4,06 | -2,00 | -1,53 | 5,34 |
| 2022 | -7,61 | -9,02 | -0,53 | 1,92 |
| 2021 | -1,52 | 2,29 | 0,75 | -0,13 |

## Portafoglio 31/10/2025

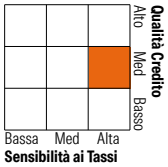
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 22,41 |
| ● Obbligazioni | 224,07 |
| ● Liquidità | -146,49 |
| ● Altro | 0,00 |

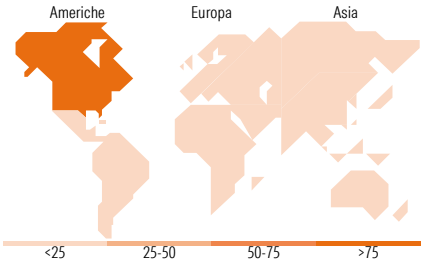
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Future on 2 Year Treasury Note | — | 25,75 |
| E-mini S&P 500 Future Dec 25 | — | 16,68 |
| Future on Long Gilt | — | 12,76 |
| Future on 5 Year Treasury Note | — | 9,18 |
| Future on 5 Year Government... | — | 8,95 |
| Future on 10 Year Government... | — | 8,58 |
| Euro Bund Future Dec 25 | — | 6,79 |
| United States Treasury Notes... | — | 5,36 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,47 |
| Euro OAT Future Dec 25 | — | 3,11 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 100,64 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 226 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 26,56 |
| Sensibile | 57,46 |
| Difensivo | 15,98 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 146,22 |
| Societario | 0,61 |
| Cartolarizzazioni | 24,96 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -442,23 |
| Derivati | 370,45 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **99,61** |
| Stati Uniti | 99,61 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **0,39** |
| Regno Unito | 0,03 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,12 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,24 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Nordea Investment Funds SA |
| Telefono | 00352 43 39 50 1 |
| Web | www.nordea.lu |
| Data di Partenza | 22/02/2012 |
| Nome del Gestore | Karsten Bierre |
| Data Inizio Gestione | 16/12/2016 |
| NAV (05/12/2025) | EUR 102,44 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 424,17 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025) | 4,06 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0637308312 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,20% |
| Spese correnti | 2,20% |
| 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.