Nordea ASSET MANAGEMENT

FactSheet | **ott 2026**

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (BP-EUR)

Gli investimenti riguardanti i comparti dei fondi devono essere effettuati sulla base del Prospetto informativo e del Documento contenente le informazioni chiave (KID). Materiale pubblicitario

Obiettivo di investimento

Il comparto adotta un esclusivo processo di composizione del portafoglio, basato su modelli informatici, obiettivi e quantitativi di selezione delle azioni, privilegiando gli investimenti in titoli poco esuberanti ma che offrono rendimenti costanti. Il processo d'investimento individua le aziende operanti in settori economici di successo e in grado di generare utili, dividendi e flussi finanziari stabili e continui nel tempo. Tale stabilità contribuisce a contrastare la volatilità dei prezzi dei titoli azionari in cui il comparto investe, attenuandone il rischio rispetto al mercato nel suo complesso. A gestione attiva. Il benchmark viene utilizzato unicamente a scopo di raffronto della performance. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle del benchmark.

Profilo di Rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

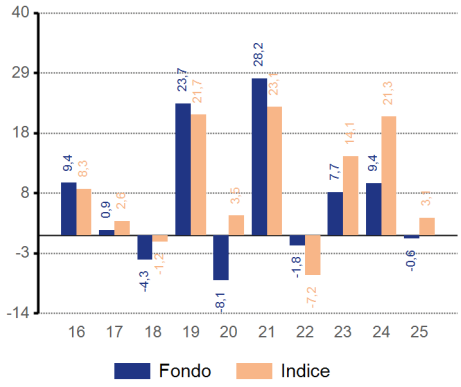
Rischio più basso **Rischio più elevato**

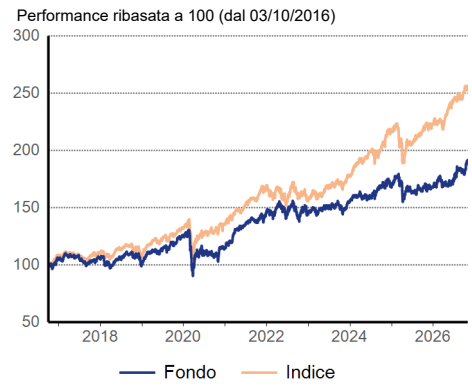
SFDR classification*: Articolo 8

I prodotti dell'articolo 8 promuovono le caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

*Prodotto Categorizzato in base alla regolamentazione Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Performance Annuale / Performance Storica





Performance Cumulativa / Annualizzata (in %)

	Fondo		Indice	
Performance	Cumulativa	Annualizzata	Cumulativa	Annualizzata
Anno corrente	**13,65**		13,63	
1 mese	**6,99**		1,30	
3 mesi	**5,61**		3,70	
1 anno	**15,85**	**15,85**	13,21	13,21
3 anni	**31,66**	**9,60**	51,05	14,74
5 anni	**37,42**	**6,56**	55,31	9,20
Dalla data di lancio	**211,94**	**5,61**	326,61	7,21

Performance Mensile (in %)

anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
2026	**-0,08**	**5,13**	**-4,10**	**-0,06**	**0,83**	**0,99**	**4,97**	**1,09**	**-2,35**	**6,99**			**13,65**
2025	**4,66**	**0,44**	**-4,05**	**-5,63**	**2,87**	**-1,59**	**0,84**	**1,28**	**-1,17**	**0,23**	**2,71**	**-0,76**	**-0,64**
2024	**3,46**	**-0,68**	**2,89**	**-3,02**	**-1,02**	**1,32**	**3,04**	**1,27**	**1,03**	**-0,72**	**4,29**	**-2,57**	**9,38**
2023	**2,49**	**-0,05**	**-0,27**	**1,89**	**-0,87**	**2,29**	**0,62**	**0,24**	**-0,82**	**-4,27**	**2,48**	**4,02**	**7,75**
2022	**0,21**	**-2,20**	**4,47**	**2,36**	**-2,71**	**-4,02**	**5,48**	**-1,56**	**-5,24**	**4,81**	**0,59**	**-3,28**	**-1,81**

La performance é EUR

I rendimenti presentati sono passati e non sono indicativi di quelli futuri. Gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il valore degli investimenti può sia aumentare che diminuire e Lei potrebbe perdere parte o la totalità dell'importo investito.

Dati Statistici

	Fondo	Indice
Volatilità in % *	**9,77**	8,24
Correlazione *	**0,54**	
Information ratio **	**-0,59**	
Tracking Error in % **	**8,77**	
Sharpe Ratio *	**0,69**	1,45
Alfa in % *	**-0,80**	
Beta *	**0,64**	

* Dati annualizzati su tre anni

** Dati annualizzati triennali. Per la metodologia, fare riferimento al glossario della pagina.

Cambiamenti Materiali

A decorrere dal14/12/2020 l'indice di riferimento del Comparto è il 70% MSCI World Index (Net Return) and 30% EURIBOR 1M (FX adjusted).Precedentemente il fondo non aveva alcun indice di riferimento. Le performance dal lancio sono state misurate rispetto al 70% MSCI World Index (Net Return) and 30% EURIBOR 1M (FX adjusted).Questo indice di riferimento viene utilizzato per il confronto delle performance.
A decorrere dal 15/01/2010 la politica di investimento del fondo è stata modificata. I dati sulla performance antecedenti a tale data sono stati conseguiti in circostanze non più valide.
A decorrere dal 18/03/2016 il comparto Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Unhedged è stato rinominato Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Dettagli del Fondo

Gestore	Stable Equities / Multi Assets Team
Patrimonio in gestione (Milioni EUR)	1.147,75
Numero di Posizioni	88
Data di lancio	02/01/2006
Struttura	SICAV
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Indice*	**70% MSCI World Index (Net Return) and 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)**

*Fonte: NIMS

Dettagli del Comparto

NAV	37,31
Investimento Minimo	0 EUR
Politica di Distribuzione	Ad accumulazione
Patrimonio in gestione (Milioni EUR)	334,28
Share class	BP-EUR
Data di lancio	02/01/2006
ISIN	LU0112467450
Sedol	B1WL9H7
WKN	591135
Bloomberg ticker	UGBLEQP LX
Swing factor / threshold	Sì / Sì
Commissione di gestione	1,50%
Commissioni Correnti (2025)	1,80%
Dilution Levy Sub. / Red.	No / No

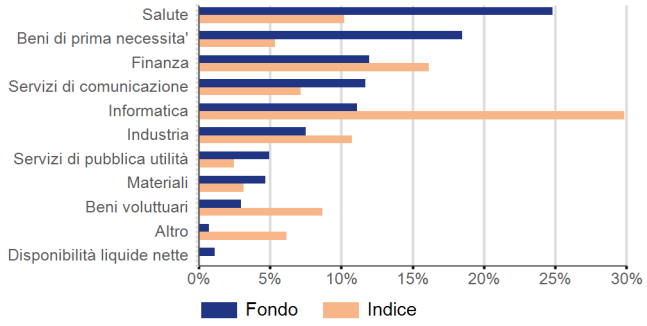
Il fondo potrebbe andare incontro ad altre commissioni e spese, si rimanda al Prospetto informativo e al KID

Top 10 holdings

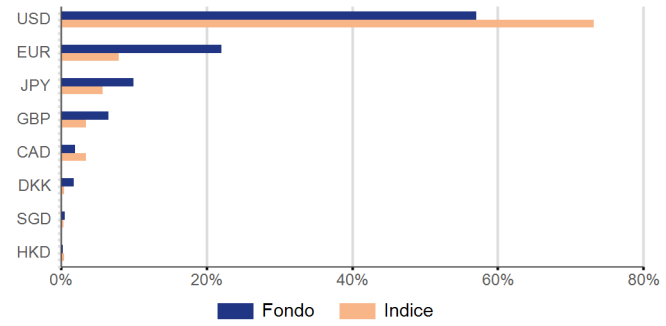
Nome del titolo	Peso (in %)	Settore	Paese	Tipo di Strumento
Labcorp Holdings	3,26	Salute	Stati Uniti	Azioni
Sanofi	3,16	Salute	Francia	Azioni
Cigna Group/The	3,16	Salute	Stati Uniti	Azioni
Deutsche Telekom	3,05	Servizi di comunicazione	Germania	Azioni
Microsoft	2,98	Informatica	Stati Uniti	Azioni
Vinci	2,57	Industria	Francia	Azioni
Coca-Cola	2,33	Beni di prima necessita'	Stati Uniti	Azioni
Kroger	2,11	Beni di prima necessita'	Stati Uniti	Azioni
Crown Holdings	2,07	Materiali	Stati Uniti	Azioni
Zoetis	2,06	Salute	Stati Uniti	Azioni

I riferimenti a società o altri investimenti non costituiscono sollecitazione alla compravendita di tali investimenti, ma hanno scopo illustrativo.

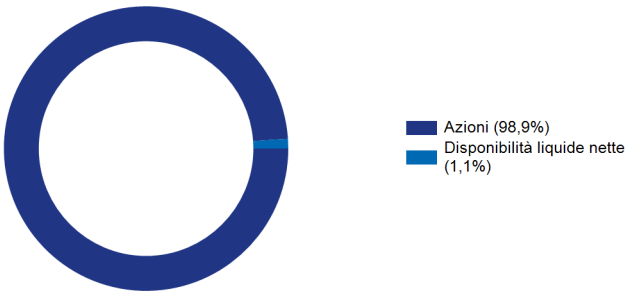
Ripartizione per settore (in %)



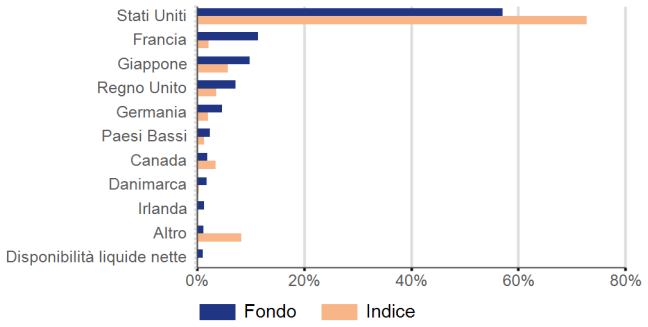
Esposizione valutaria (Al Netto della Copertura) (in %)



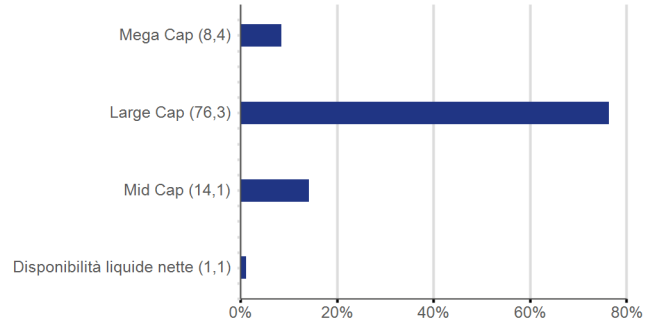
Allocazione del patrimonio



Ripartizione geografica (in %)



Ripartizione per capitalizzazione di mercato (in %)



Mega Cap: > EUR 200 miliardi; **Large Cap**: EUR 10 miliardi – EUR 200 miliardi;**Mid Cap**: EUR 2 miliardi – EUR 10 miliardi;**Small Cap**: EUR 300 miliardi – EUR 2 miliardi;**Micro Cap**: EUR 50 miliardi – EUR 300 miliardi; **Nano Cap**: < EUR 50 miliardi

La ripartizione dell'indice di riferimento si riferisce solamente al comparto azionario.

Primi 5 contributori (monthly)

	Contribuzioni assolute (in %)
Labcorp Holdings	**0,56**
Capgemini	**0,40**
Cigna Group/The	**0,36**
Zoetis	**0,32**
Kroger	**0,31**

Primi 5 detrattori (monthly)

	Contribuzioni assolute (in %)
AT&T	**-0,17**
Akamai Technologies	**-0,13**
LKQ	**-0,11**
Alphabet	**-0,09**
TD SYNNEX	**-0,06**

Contribuzione (in termini Assoluti) alla performance lorda espressa in EUR

I riferimenti a società o altri investimenti non costituiscono sollecitazione alla compravendita di tali investimenti, ma hanno scopo illustrativo.

Caratteristiche azionarie

Dividend yield	2,69
Rapporto Prezzo/Utili	12,11
Rapporto Prezzo/Patrimonio Netto	2,11
Utile per Azione (EPS) (EUR)	8,57
Capitalizzazione di mercato (Mio EUR)	188.450,50

Solo posizioni fisiche

Indicatori di rischio

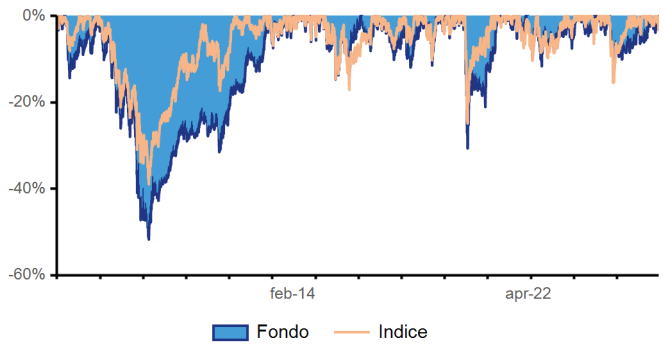
Commitment	0,00

Un numero pari a zero indica una esposizione economica pari al 100%

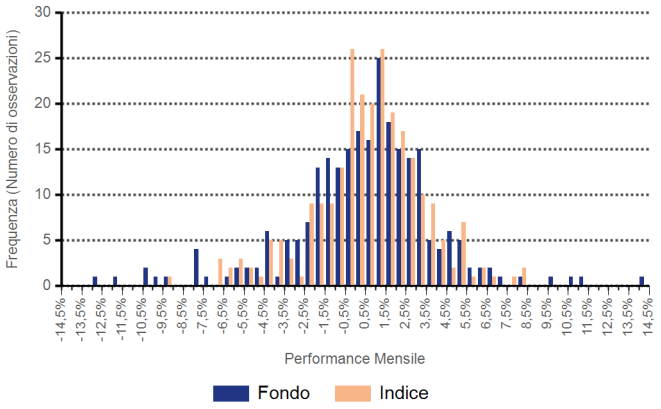
Drawdown

Massimo drawdown del fondo dal lancio: **-51,69%**

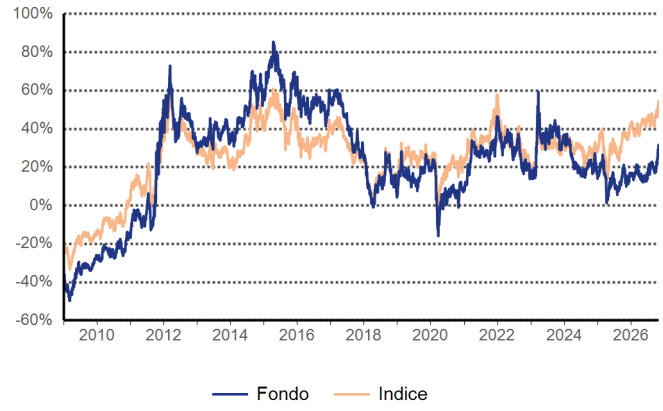
Massimo drawdown del benchmark: **-38,91%**



Distribuzione dei rendimenti (Dal lancio)



Rolling performance, 3 anni



Fonte (se non indicato diversamente): Nordea Investment Funds S.A. Periodo di riferimento (se non indicato diversamente): 30/09/2026 - 30/10/2026. Il rendimento è calcolato sulla differenza tra i valori del patrimonio netto (al netto delle commissioni e degli oneri fiscali applicabili in Lussemburgo) nella valuta della relativa Classe Azionaria, con reinvestimento dei proventi lordi e dei dividendi, escludendo le commissioni di ingresso e di uscita alla data del 30/10/2026. Le commissioni di ingresso e di uscita potrebbero influire sul rendimento. **I rendimenti presentati sono passati e non sono indicativi di quelli futuri. Gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il valore degli investimenti può sia aumentare che diminuire e Lei potrebbe perdere parte o la totalità dell'importo investito.** Se la valuta della relativa Classe Azionaria differisce dalla valuta del paese in cui l'investitore risiede il rendimento rappresentato potrebbe variare in base alle fluttuazioni valutarie.

Considerazioni ESG

Le caratteristiche ESG aiutano gli investitori a considerare fattori ESG non finanziari nelle loro decisioni di investimento, fornendo informazioni sulla gestione di un fondo e sulle sue prospettive a lungo termine. Le metriche riportate di seguito, basate su vari fornitori di dati ESG, sono fornite a scopo di trasparenza e informazione e non alterano l'obiettivo di investimento di un fondo né limitano il suo universo investibile, salvo quanto esplicitamente indicato nella documentazione del fondo. Per i dettagli sulla strategia di investimento di un fondo, si prega di consultare il relativo prospetto.

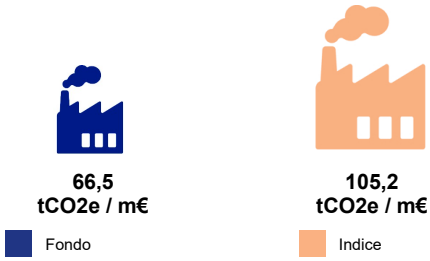
Caratteristiche ambientali e social

- ✓ Proporzione minima di investimenti sostenibili
- ✓ Fossil Fuel Policy Paris-Aligned di NAM
- ✓ Esclusioni settoriali e basate sulle valutazioni

Sintesi della strategia di investimento ESG

Il fondo adotta una strategia di integrazione ESG completa, combinando obiettivi finanziari con responsabilità ambientale e sociale. Ci impegniamo a mantenere una proporzione minima di investimenti sostenibili, come definito dal SFDR, utilizzando la nostra metodologia proprietaria allineata con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'ONU e gli obiettivi della UE Taxonomy. Il nostro approccio include rigorosi criteri di screening e politiche di esclusione, concentrandosi in particolare sulle aziende coinvolte in attività legate ai combustibili fossili attraverso la nostra Politica sui Combustibili Fossili Allineata all'Accordo di Parigi. Escludiamo le aziende impegnate in attività controverse o quelle con significativi impatti ambientali negativi. Le buone pratiche di governance vengono valutate accuratamente durante tutto il nostro processo di investimento.

Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti

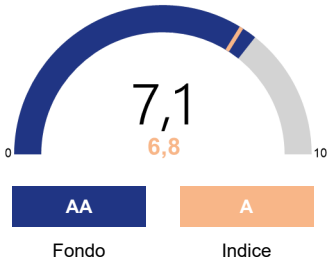


(In tonnellate di CO2 equivalente per milione di euro di fatturato detenuto). Intensità di GHG del portafoglio, incluse le emissioni scope 1 e 2, per gli emittenti corporate. Fonte: Nordea Investment Funds S.A.

Rating ESG e Quality score

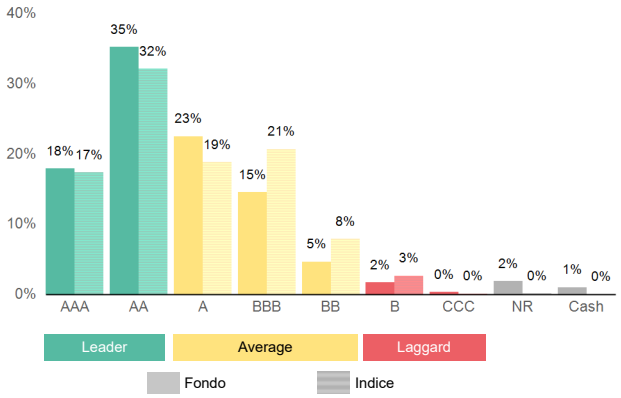
Tasso di Copertura del Fondo: 98%

Indice: 100%



Indice: 70% MSCI World Index (Net Return) and 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)
Il Rating ESG valuta la resilienza delle posizioni aggregate detenute da un fondo rispettivamente ai rischi ESG di lungo periodo. Fondi con una valutazione alta sottendono emittenti con superiori o soggetti a miglioramento meccanismi di gestione dei rischi ESG.
©2026 MSCI ESG Research LLC. Riportabili previa autorizzazione.

Ripartizione per rating ESG



Fonte: © 2026 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto su autorizzazione.

Legenda ESG

Scope 1 si riferisce alle emissioni Greenhouse Gas Protcol (GHG) dirette, Scope 2 si riferisce alla emissioni GHG indirette derivanti dal consumo dell'elettricità acquistata e Scope 3 si riferisce alle altre emissioni indirette generate da fonti non controllate né di proprietà dell'azienda.
I parametri sono utilizzati unicamente a scopo illustrativo e si basano esclusivamente sulle opinioni di MSCI ESG Research © 2026 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto su autorizzazione. Sebbene i provider di informazioni di Nordea Investment Management AB, inclusi senza limitazioni, MSCI ESG Research LLC. e affiliati (le "parti ESG), ottengano tali informazioni da fonti attendibili, nessuna di queste parti garantisce o assicura l'origine, la precisione o la completezza dei suddetti dati. Nessuna della parti ESG offre garanzie esplicite o implicite di alcun tipo e perciò si dissociano da ogni garanzia di spendibilità e accuratezza per ogni specifico scopo relativamente ai suddetti dati. Nessuna delle parti avrà ripercussioni conseguenti a errori o omissioni relativamente ai suddetti dati. Inoltre, senza limitazione temporale, nessuna delle parti ESG avrà ripercussioni per ogni danno diretto, indiretto, speciale, punitivo o consequenziale (incluse perdite di profitto) anche se notificata la potenzialità di tale danno.
Per più informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità del fondo, si prega di visitare nordea.lu/SustainabilityRelatedDisclosures.
Il fondo utilizza un benchmark che non è allineato con le proprie caratteristiche ambientali e sociali.
Per maggiori informazioni sulla Ripartizione del Rating ESG si prega di visitare https://www.msci.com/data-and-analytics/sustainability-solutions/esg-fund-ratings.

Profilo rischio rendimento

L'indicatore di rischio ipotizza che l'investitore conservi il prodotto per 5 anni. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo Fondo al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto. Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato. Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del prospetto informativo. Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

Rischio connesso a derivati: Lievi oscillazioni del valore di un'attività sottostante possono causare notevoli variazioni del valore di un derivato, il che rende questi strumenti nel complesso altamente volatili, esponendo il fondo a potenziali perdite nettamente maggiori rispetto al costo del derivato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Glossario / Definizione dei termini

Contribuzioni assolute
Contributo totale di un titolo o fondo in un periodo specifico, non è misurato in relazione a un benchmark.

Alfa
Il rendimento aggiustato per il rischio in eccesso all'indice di riferimento, risultante dalla gestione attiva del portafoglio. Esso riflette la parte del rendimento in eccesso che non è spiegata dal rischio sistemico.

Beta
Una misura della volatilità dei rendimenti relativi al beta di mercato complessivo pari a uno. Un titolo con beta più alto (più basso) di un altro ha un rischio maggiore (più basso) rispetto al mercato generale.

Commitment
Rappresentato dalla somma dei valori nozionali, ovvero dalla somma dei commitment dei singoli derivati dopo compensazione e copertura.

Correlazione
Il grado con cui due variabili si muovono congiuntamente. Il parametro assume valori compresi tra -1 e 1. Una correlazione positiva (negativa) significa che le variabili si muovono nella stessa direzione (opposta). Se non vi è alcuna relazione tra di loro, la correlazione sarà vicina a zero.

Dividend yield
Dividendi annui per azione divisi per prezzo delle azioni.

Forward Earning Per Share
Utile netto (12M successivo) a disposizione degli azionisti ordinari diviso per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione.

Forward Price to Earning Ratio
Il rapporto tra il prezzo delle azioni e gli utili per azione previsti in 12 mesi.

VaR del fondo
La stima basata sulla probabilità della perdita minima nel corso di un periodo di tempo (orizzonte), dato un certo livello di confidenza, presentata come percentuale delle attività in gestione del fondo.

Information ratio
Una misura del rendimento aggiustato per il rischio che è definita come il rendimento annuo del portafoglio in eccesso all'indice di riferimento (rendimento attivo) diviso per la variabilità di tale rendimento in eccesso (Tracking error). Viene utilizzato per valutare il valore aggiunto della gestione attiva. Le cifre presentate potrebbero differire dai valori target a causa di discrepanze di cut-off time tra il Net Asset Value del fondo e il suo benchmark. Questa differenza temporale in genere determina un TE più elevato e, di conseguenza, un IR più basso, che potrebbe non rappresentare accuratamente il profilo di rischio delle partecipazioni del fondo.

Capitalizzazione di mercato
Valore totale di tutte le azioni in circolazione dell'azienda al prezzo di mercato corrente.

Drawdown Massimo
Uno strumento con valore economico, commerciale o di scambio che esiste in forma materiale.

NAV
Valore patrimoniale netto, il valore totale delle attività di un fondo meno le sue passività.

Commissioni Correnti
Si tratta di una stima delle commissioni che esclude le commissioni relative alla performance e i costi di transazione, incluse le commissioni di intermediazione di terzi e le commissioni bancarie sulle transazioni di titoli.

Posizioni fisiche
La perdita più ampia misurata da picco a valle fino al raggiungimento di un nuovo picco. Si noti che misura solo l'entità della perdita più ampia, senza prendere in considerazione la frequenza delle perdite più ampie.

Rapporto Prezzo/Patrimonio Netto
Un rapporto di valutazione calcolato come prezzo per azione diviso per valore contabile per azione.

SFDR
Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, una normativa europea che si applica ai prodotti realizzati nell'UE.

Sharpe Ratio
Una misura della performance aggiustata per il rischio calcolata come rendimento del portafoglio in eccesso al tasso privo di rischio diviso per la sua volatilità. Maggiore è il rapporto, migliori sono state le sue prestazioni aggiustate per il rischio.

Tracking error
La volatilità della differenza tra i rendimenti di un investimento e il suo benchmark. Più questo numero è basso, più la performance storica del fondo ha replicato da vicino quella del benchmark. Le cifre presentate potrebbero differire dai valori target a causa di discrepanze di cut-off time tra il Net Asset Value del fondo e il suo benchmark. Questa differenza temporale in genere determina un TE più elevato e, di conseguenza, un IR più basso, che potrebbe non rappresentare accuratamente il profilo di rischio delle partecipazioni del fondo.

Volatilitá
Una misura statistica delle oscillazioni del prezzo di un titolo. Può essere utilizzata anche per descrivere le oscillazioni di un particolare mercato. Una volatilità elevata è indicativa di un rischio elevato.

Disclaimer

Nordea Asset Management è il nome funzionale delle attività di asset management svolte dalle persone giuridiche Nordea Investment Funds S.A., Nordea Investment Management AB e Nordea Funds Ltd e dalle loro filiali e succursali. I fondi citati fanno parte di Nordea 1, SICAV, una società di investimento a capitale variabile con sede in Lussemburgo. Il Prospetto informativo, il Documento contenente le informazioni chiave (KID), insieme alle relazioni semestrali e annuali sono disponibili elettronicamente, in inglese o nella lingua locale del mercato in cui la SICAV indicata è autorizzata per la distribuzione, senza costi e su richiesta presso la Società di gestione Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Lussemburgo, presso i rappresentanti locali, gli agenti incaricati dei pagamenti, o presso inostri distributori e sul sito internet nordea.lu. Il presente materiale ha scopo puramente informativo e non costituisce una consulenza d'investimento né un'offerta o una raccomandazione all'acquisto o alla vendita di prodotti finanziari e non deve essere utilizzato come base per una decisione d'investimento. Pareri e opinioni riflettono le attuali condizioni del mercato economico e sono soggette a modifiche. Sebbene le presenti informazioni siano considerate esatte, non è possibile rilasciare alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla loro assoluta accuratezza o completezza. Gli investitori potenziali o le controparti sono invitati a rivolgersi ai propri consulenti professionali e a valutare in modo indipendente le implicazioni e l'idoneità di qualsiasi potenziale investimento. Si prega di notare che non tutti i fondi e le classi di azioni potrebbero essere disponibili nella vostra nazione. Tutti gli investimenti comportano dei rischi; possono verificarsi perdite. Per i dettagli sui rischi di investimento legati a questo/i fondo/i, si rimanda al Prospetto informativo e al KID. Gli investimenti promossi riguardano l'acquisto di quote o azioni di un fondo, non degli asset sottostanti quali le azioni di una società, poiché tali asset sono le attività sottostanti possedute esclusivamente dal fondo. Per informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità dei fondi, si prega di visitare nordea.lu/SustainabilityRelatedDisclosures. Pubblicato da Nordea Investment Funds S.A. Nordea Investment Management AB e Nordea Investment Funds S.A. sono riconosciute e controllate, rispettivamente, dall'Autorità di vigilanza finanziaria in Svezia e in Lussemburgo. Nordea Funds Ltd è una società di gestione costituita in Finlandia e controllata dalla autorità finlandese di vigilanza finanziaria. Un riassunto dei diritti degli investitori è disponibile in italiano attraverso il seguente link: nordea.lu/documents/summary-of-investors-rights/SOIR_ita_INT.pdf/. Nordea Investment Funds S.A. può decidere di terminare gli accordi presi per la commercializzazione dei suoi fondi nei rispettivi Paesi UE dove avviene la distribuzione in conformità con l'Articolo 93a della Direttiva 2009/65/EC. È vietata la riproduzione e la circolazione di questo materiale senza previa autorizzazione. © Nordea Asset Management. **In Italia**: i Soggetti incaricati dei pagamenti: State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Allfunds Bank S.A.U. – Succursale di Milano, Société Générale Securities Services S.p.A., Banca Sella Holding S.p.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., CACEIS Bank S.A., Italian Branch. **In Svizzera**: Solo per investitori qualificati, come stabilito dall'articolo 10 della Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LICoL). Il Rappresentante e la Banca incaricata dei pagamenti in Svizzera è BNP Paribas, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Pubblicato da Nordea Asset Management Schweiz GmbH, registrata in Svizzera con il numero CHE-218.498.072 e autorizzata in Svizzera dalla FINMA.