# Nordea 1 - European Cross Credit Fund E EUR

# Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili EUR

## **Benchmark Morningstar**

Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR

# **Benchmark Dichiarato**

33% ICE BofA BBB EUR NF Hgd to EUR TR EUR, 67% ICE BofA BB-B EUR NF HY Cons HEUR TR EUR

# Morningstar Rating™

### **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il fondo investe nell'universo delle obbligazioni high yield e investment grade per trarre vantaggio dalle inefficienze strutturali create dalle agenzie di rating. Pi specificamente, il fondo investe in obbligazioni corporate europee (non finanziarie) aventi, al momento dell'acquisto, un rating a lungo termine compreso tra BBB+ e B- o equivalente, come assegnato da un'agenzia di rating quale Moody's o Fitch. L'elemento cardine della strategia consiste nello sfruttare le variazioni degli spread/delle valutazioni tra le diverse categorie di rating al fine di conseguire i migliori rendimenti corretti per il rischio. Il fondo segue un approccio bottom-up che si traduce in un portafoglio high conviction e prudente, costruito sulla base dei...

| Misure di Rischio           |             |                               |      |
|-----------------------------|-------------|-------------------------------|------|
| 3Y Alpha                    | 3,99        | 3Y Sharpe Ratio               | 1,18 |
| 3Y Beta                     | 0,57        | 3Y Std Dev                    | 3,54 |
| 3Y R-Squared                | 65,48       | 3Y Risk                       | Med  |
| 3Y Info Ratio               | 1,34        | 5Y Risk                       | +Med |
| 3Y Tracking Error           | 3,04        | 10Y Risk                      | +Med |
| Basati su Morningstar Euroz | one Core Bo | ond GR EUR (dove applicabile) |      |

#### Rendimenti 108 100 92 84 2020 2021 2022 2023 2024 2025-10 -1,23-0,31 -12,509,26 5,60 3,94 Fondo -2,95 -17,28 6,80 2,39 1,77 • Benchmark e 4,14 Indici 1.51 0,56 6.22 3,06 -8.46 4,65 Categoria

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat  | Rendimenti    | Q1    | Q2     | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|------|---------------|-------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 0,95  | 0,97  | 0,87 | Trimestrali % |       |        |       |       |
| 6-Mesi           | 3,20  | 0,96  | 2,13 | 2025          | -0,12 | 2,24   | 1,34  | -     |
| 1-Anno           | 4,82  | 2,62  | 3,60 | 2024          | 1,02  | 0,62   | 2,49  | 1,36  |
| 3-Anni Ann.ti    | 7,50  | 3,25  | 5,48 | 2023          | 2,02  | 0,77   | 0,58  | 5,66  |
| 5-Anni Ann.ti    | 1,57  | -2,16 | 1,76 | 2022          | -4,95 | -11,76 | -1,01 | 5,40  |
| 10-Anni Ann.ti   | 1,35  | 0,25  | 1,50 | 2021          | -0,03 | 0,51   | 0,02  | -0,79 |

# Portafoglio 30/09/2025





| Fixed Income Style $\mathbf{Box}^{TM}$ |                 |               |                               |
|----------------------------------------|-----------------|---------------|-------------------------------|
|                                        |                 |               | Qualità Credito<br>Alto Med I |
|                                        |                 |               | à Credi<br>Med                |
|                                        |                 |               | Basso                         |
| Bassa<br>Sensib                        | Med<br>ilità ai | Alta<br>Tassi |                               |

0

116

Da 10 a 12 cedole

Oltre 12 cedole

Fived Income Sector Weightings %

|                       | luluu |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 3,32  |
| Maturity effettiva    | 4,18  |
| Qualità Credito Media | BB    |
|                       |       |
|                       |       |

Fondo

0,00

0,00

| rixed income sector weightings 70 | FUIIUU |  |
|-----------------------------------|--------|--|
| ₩ Governativo                     | -0,94  |  |
| Societario                        | 94,19  |  |
| ★ Cartolarizzazioni               | 0,47   |  |
| Enti Locali                       | 0,00   |  |
| 🚅 Liquidità ed equivalenti        | -7,53  |  |
| Derivati                          | 13,80  |  |
| Coupon Range %                    | Fondo  |  |
| 0 coupon                          | 0,00   |  |
| Da 0 a 4 cedole                   | 38,73  |  |
| Da 4 a 6 cedole                   | 48,83  |  |
| Da 6 a 8 cedole                   | 12,44  |  |
| Da 8 a 10 cedole                  | 0.00   |  |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|------|------------------|-------|
|                  | 0    |                  | 0     |
| AAA              | 5,06 | BBB              | 37,97 |
| AA               | 0,00 | BB               | 40,76 |
| A                | 0,00 | В                | 16,20 |
|                  |      | Below B          | 0,00  |
|                  |      | Not Rated        | 0,00  |
|                  |      |                  |       |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 14,14 |
| da 3 a 5   | 39,73 |
| da 5 a 7   | 26,61 |
| da 7 a 10  | 8,42  |
| da 10 a 15 | 0,39  |
| da 15 a 20 | 3,01  |
| da 20 a 30 | 5,75  |
| oltre 30   | 1,70  |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |

| 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       | Jan Sørensen            |
| Data Inizio Gestione   | 22/02/2012              |
| NAV (30/10/2025)       | EUR 132,46              |
| Patrimonio Netto (MIn) | 794,00 EUR              |

Numero Complessivo di Titoli Azionari

Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari

| Patrimonio Classe (MIn) | 29,44 EUR    |
|-------------------------|--------------|
| (30/10/2025)            |              |
| Domicilio               | LUSSEMBURGO  |
| Valuta del Fondo        | EUR          |
| UCITS                   | Si           |
| Inc/Acc                 | Acc          |
| ISIN                    | LU0733674179 |
|                         |              |

| Investimento Min. Ingresso   | -     |
|------------------------------|-------|
| Investimento Min. Successivo | -     |
| T.E.R.                       | 2,01% |
| Spese correnti               | 1,99% |
| Commissione di incentivo     | -     |