

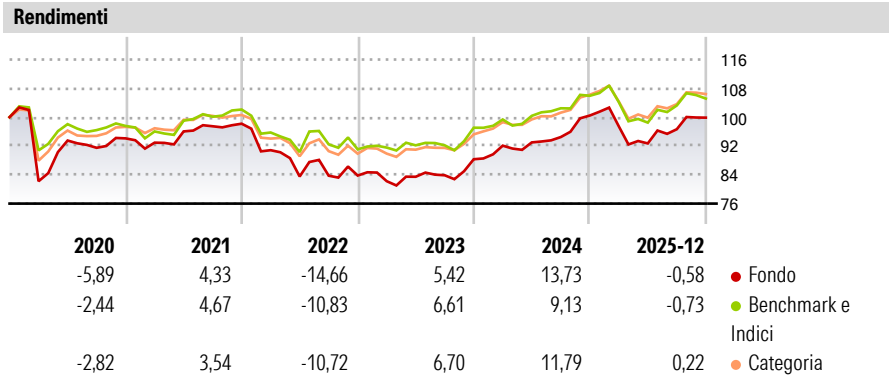
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund E USD

| | | | |
|--------------------------------|--|------------------------------------|----------------------------|
| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD Usato nel Report | JPM EMBI Global Diversified TR USD | ★★ |

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

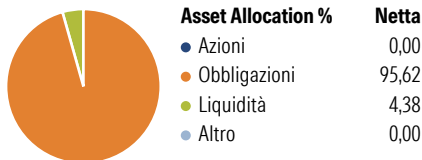
Il fondo investe prevalentemente in obbligazioni dei mercati emergenti denominate in valuta forte (come il dollaro americano) di emittenti sovrani e quasi sovrani. Uno stile di gestione attivo e basato sulla ricerca viene utilizzato per generare alpha tramite una forte allocazione geografica ed una selezione dei titoli basata sulla propensione al rischio a livello globale, i fondamentali delle diverse nazioni, il valore relativo e diverse metodologie proprietarie.

| Misure di Rischio | | | |
|---|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | 1,41 | 3Y Sharpe Ratio | 0,43 |
| 3Y Beta | 0,89 | 3Y Std Dev | 7,36 |
| 3Y R-Squared | 88,39 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,47 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,46 | 10Y Risk | +Med |
| Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile) | | | |



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|------|------|
| 3-Mesi | -0,39 | -2,88 | 0,36 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 3,55 | 1,51 | 4,24 | 2025 | -2,97 | -4,88 | 4,25 | 3,33 |
| 1-Anno | -1,84 | -2,93 | -0,24 | 2024 | 4,27 | 0,98 | 1,59 | 6,33 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,32 | 4,09 | 5,91 | 2023 | -1,87 | 1,50 | 0,49 | 5,32 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,20 | 1,29 | 2,69 | 2022 | -7,49 | -8,05 | 0,28 | 0,04 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,28 | 2,69 | 3,36 | | | | | |
| Rendimenti aggiornati al 30/01/2026 | | | | | | | | |

Portafoglio 31/12/2025



| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|-------|
| Duration Effettiva | 7,09 |
| Maturity effettiva | 12,81 |
| Qualità Credito Media | B |
| Qualità Credito: Alto, Med, Basso; Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto | |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|-------|
| AAA | 4,59 | BBB | 21,38 |
| AA | 1,93 | BB | 29,96 |
| A | 7,20 | B | 18,48 |
| | | Below B | 16,46 |
| | | Not Rated | 0,00 |

| Titoli principali | | |
|---|---------|-------|
| Nome | Settore | % |
| Petroleos Mexicanos Sa De CV... | — | 3,05 |
| Argentina (Republic Of) 5% | — | 2,55 |
| Ghana (Republic of) 5% | — | 1,86 |
| Ecuador (Republic Of) 6.9% | — | 1,40 |
| Sri Lanka (Democratic... | — | 1,16 |
| Nigeria (Federal Republic... | — | 1,03 |
| Chile (Republic Of) 4.7% | — | 0,99 |
| Chile (Republic Of) 5.33% | — | 0,95 |
| South Africa (Republic of)... | — | 0,94 |
| Egypt (Arab Republic of) 8.75% | — | 0,92 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 14,85 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 267 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|-------|
| Governativo | 74,33 |
| Societario | 21,30 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -1,11 |
| Derivati | 5,49 |
| Coupon Range % | Fondo |
| 0 coupon | 1,25 |
| Da 0 a 4 cedole | 9,30 |
| Da 4 a 6 cedole | 32,71 |
| Da 6 a 8 cedole | 37,40 |
| Da 8 a 10 cedole | 15,52 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,73 |
| Oltre 12 cedole | 2,08 |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 4,26 |
| da 3 a 5 | 16,29 |
| da 5 a 7 | 12,00 |
| da 7 a 10 | 20,70 |
| da 10 a 15 | 10,35 |
| da 15 a 20 | 2,28 |
| da 20 a 30 | 30,19 |
| oltre 30 | 2,05 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | Nordea Investment Funds SA | Patrimonio Classe (Mln) | 0,83 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | 00352 43 39 50 1 | (30/01/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.nordea.lu | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 2,06% |
| Data di Partenza | 30/05/2012 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 2,04% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 05/07/2024 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (30/01/2026) | USD 151,48 | ISIN | LU0772926910 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 881,64 USD | | | | |
| (31/12/2025) | | | | | |