

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund AP USD

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

## Benchmark Dichiarato

ICE BofA Euran Ccy HY Constd TR HEUR

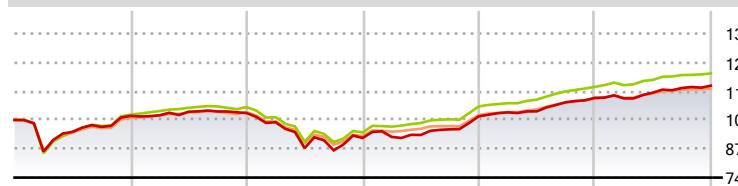
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo investe in obbligazioni high yield europee con l'obiettivo di sovrapassare il più ampio mercato high yield europeo. I gestori operano una selezione dei crediti di tipo bottom-up, facendo leva su una profonda conoscenza e comprensione dei fondamentali degli emittenti per sovrapassare il mercato. E scopo del gestore coprire investimenti in valuta diversa dall'euro dal rischio cambio, tale obiettivo è conseguito tramite l'uso di derivati.

### Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

1,86	1,24	-10,91	10,62	8,22	4,99
2,40	3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25
1,15	2,68	-10,30	10,30	7,20	4,38

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,42	1,21	0,83	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,96	1,94	1,65	2025	-0,22	2,34	1,88	0,92
1-Anno	5,98	5,26	4,63	2024	1,74	0,46	3,95	1,85
3-Anni Ann.ti	6,88	7,76	6,67	2023	0,51	0,97	2,72	6,12
5-Anni Ann.ti	2,75	3,43	2,79	2022	-4,02	-11,80	-1,16	6,47
10-Anni Ann.ti	3,46	4,29	3,53					

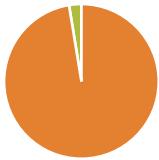
Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,20	3Y Sharpe Ratio	1,25
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	3,82
3Y R-Squared	73,82	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,36	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	1,96	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

### Portafoglio 31/12/2025



**Asset Allocation %**

- Azioni 0,01
- Obbligazioni 97,43
- Liquidità 2,57
- Altro 0,00

**Netta**

**Fixed Income Style Box™**


Qualità Credito  
Bassa Med Alta  
Sensibilità ai Tassi  
Bassa Med Alta

**Fondo**

Duration Effettiva 2,54
Maturity effettiva 3,31
Qualità Credito Media B

**Credit Quality %**

Fond o
AAA 7,22 BBB
AA 0,00 BB 30,97
A 0,30 B 47,54
Below B 6,22
Not Rated 0,74

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Verisure Midholding AB...	—	1,08
Iron Mountain Inc. 4.75%	—	0,97
Mehilainen Yhtiot Oy 5.125%	—	0,93
Multiversity S.p.A. 6.324%	—	0,90
Virgin Media Vendor...	—	0,90
Opal Bidco SAS 5,5%	—	0,90
Deuce Fincos PLC 7%	—	0,88
Primo Water Holdings Inc...	—	0,84
Guala Closures S.p.A. 3,25%	—	0,83
ASR Nederland N.V. 6,625%	—	0,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	9,03	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	1	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	314	

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	0,00
Societario	91,68
Cartolarizzazioni	0,59
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-9,66
Derivati	17,39

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	14,90
da 3 a 5	35,02
da 5 a 7	24,56
da 7 a 10	2,07
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	21,75
oltre 30	1,51

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	20,38
Da 4 a 6 cedole	48,18
Da 6 a 8 cedole	26,29
Da 8 a 10 cedole	4,67
Da 10 a 12 cedole	0,38
Oltre 12 cedole	0,11

### Anagrafica

Società di Gestione	Nordea Investment Funds SA	Patrimonio Classe (Mln) (30/01/2026)	0,88 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	00352 43 39 50 1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.nordea.lu	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.
Data di Partenza	05/10/2012	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Sandro Naeff	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo
	Torben Skødeberg	ISIN	LU0836286186	
Data Inizio Gestione	18/01/2002			
NAV (30/01/2026)	USD 17,78			
Patrimonio Netto (Mln)	3.140,99 EUR			
(31/12/2025)				