

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund BP EUR

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari High Yield USD

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar US High-Yield Bond TR USD  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**  
ICE BofA US High Yield TR USD

**Morningstar Rating™**  
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

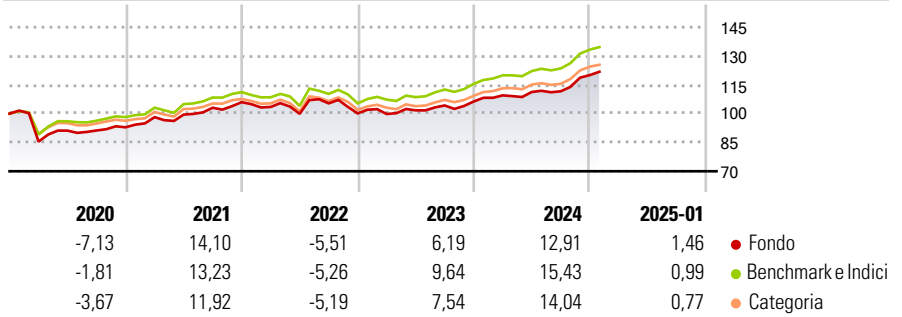
Il fondo investe in obbligazioni high yield emesse da società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. Il fondo mira a conseguire interessanti rendimenti corretti per il rischio utilizzando un approccio fondamentale basato sulla analisi di emittenti ed emissioni. L'analisi del credito tradizionale e "distressed" costituisce il motore del processo d'investimento nonché l'elemento fondante della costruzione del portafoglio. L'analisi del credito distressed permette di valutare le opportunità nel segmento di qualità inferiore del mercato dell'alto rendimento, nel quale possono verificarsi anomalie.

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,86	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	7,47
3Y R-Squared	93,35	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,90	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,12	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

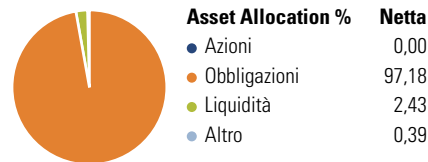
## Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,25	7,00	6,74	2025	-	-	-	-
6-Mesi	9,23	10,67	9,74	2025	3,00	1,60	0,32	7,55
1-Anno	13,26	14,04	12,73	2024	-0,33	1,92	2,50	1,99
3-Anni Ann.ti	6,19	7,97	6,89	2023	-2,34	-3,47	5,47	-4,96
5-Anni Ann.ti	3,76	5,73	4,77	2022	5,71	1,35	3,59	2,81
10-Anni Ann.ti	4,73	6,20	5,08	2021	-	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

## Portafoglio 31/01/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	3,07
Maturity effettiva	6,29
Qualità Credito Media	B

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	3,02	BBB	3,85
AA	0,00	BB	40,91
A	0,00	B	41,23
		Below B	10,99
		Not Rated	0,00

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Smyrna Ready Mix Concrete...	—	0,88
Constellium SE 5.625%	—	0,82
VZ Secured Financing BV 5%	—	0,82
Western Digital Corp. 4.75%	—	0,78
Virgin Media Secured Finance...	—	0,74
Madison IAQ LLC 5.875%	—	0,65
Post Holdings Inc. 5.5%	—	0,65
Avis Budget Car Rental...	—	0,64
UKG Inc. 6.875%	—	0,64
MGM Resorts International 6.5%	—	0,63
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		7,25
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		358

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	97,57
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,43
Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	3,41
Da 4 a 6 cedole	37,09
Da 6 a 8 cedole	42,58
Da 8 a 10 cedole	13,22
Da 10 a 12 cedole	2,76
Oltre 12 cedole	0,94

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	16,73
da 3 a 5	36,13
da 5 a 7	27,24
da 7 a 10	14,40
da 10 a 15	1,33
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	2,43
oltre 30	0,61

## Anagrafica

Società di Gestione	Nordea Investment Funds SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,96 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	00352 43 39 50 1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.nordea.lu	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,32%
Data di Partenza	04/12/2012	UCITS	Si	Spese correnti	1,32%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	04/12/2012	ISIN	LU0826398702		
NAV (04/02/2025)	EUR 152,72				
Patrimonio Netto (Mln)	264,31 USD				

(31/01/2025)