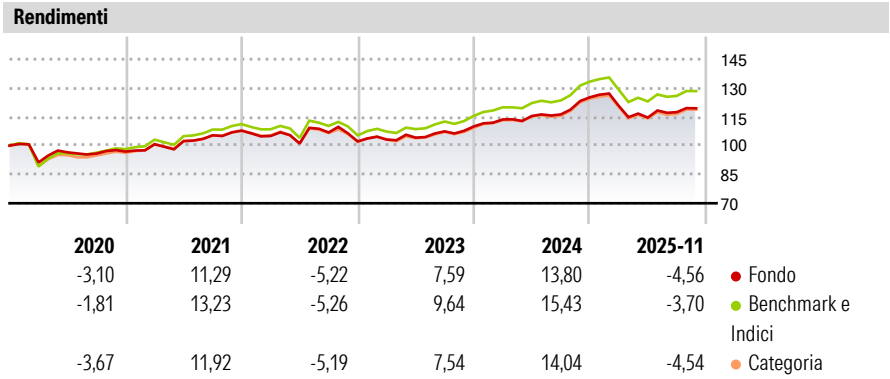


Nordea 1 - US High Yield Bond Fund BC USD

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari High Yield USD	Morningstar US High-Yield Bond TR USD Usato nel Report	ICE BofA US High Yield TR USD	★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il comparto si propone di ottenere un adeguato rendimento aggiustato per il rischio, identificando le obbligazioni target mediante l'eliminazione del rischio non ricompensato. Il Gestore del Comparto sottopone a un rigoroso esame l'universo di investimento in termini di rischio, al fine di quantificare il potenziale di upside servendosi dell'analisi delle obbligazioni, non dell'analisi dello stile azionario (equity style). Avendo come target il punto ottimale di compensazione del rischio, l'obiettivo del gestore eliminare, anzichè inserire le obbligazioni. L'idea di fondo che, per fornire rendimenti interessanti, sia più importante riconoscere quali obbligazioni non inserire nel portafoglio anzichè concentrarsi su quelle da selezionare.



**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-1,07	3Y Sharpe Ratio	0,17
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	6,96
3Y R-Squared	97,02	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,67	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,85	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,59	0,86	0,77	2025	-3,56	-5,04	2,46	-
6-Mesi	2,87	3,11	2,68	2024	3,33	1,59	0,70	7,66
1-Anno	-5,28	-4,40	-5,18	2023	0,94	0,94	3,14	2,37
3-Anni Ann.ti	3,98	5,37	4,18	2022	-2,62	-3,74	5,71	-4,35
5-Anni Ann.ti	4,04	5,26	4,44	2021	3,92	1,64	2,94	2,35
10-Anni Ann.ti	4,40	5,78	4,40					

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

**Portafoglio 30/11/2025**

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	98,17
Liquidità	1,69
Altro	0,14

**Fixed Income Style Box™**

Duration Effettiva: 4,01  
Maturità effettiva: 3,67  
Qualità Credito Media

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

**Credit Quality %**

Fond	Credit Quality %	Fond
0		0

Titoli principali			Fixed Income Sector Weightings %		Fondo	Scadenze %		Fondo
Nome	Settore	%						
Vistra 144A Frn 8%	—	1,08	Governativo		0,00	da 1 a 3		15,08
Madison IAQ LLC 4.125%	—	0,81	Societario		98,31	da 3 a 5		40,75
Sirius Xm Radio Inc 3.125%	—	0,81	Cartolarizzazioni		0,00	da 5 a 7		26,23
Nexstar Media Inc. 4.75%	—	0,79	Enti Locali		0,00	da 7 a 10		12,17
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	0,78	Liquidità ed equivalenti		1,69	da 10 a 15		1,96
Waste Pro USA Inc 7%	—	0,76	Derivati		0,00	da 15 a 20		0,12
Medline Borrower LP 5.25%	—	0,76				da 20 a 30		2,00
Comstock Resources, Inc. 6.75%	—	0,76				oltre 30		0,24
Insulet Corporation 6.5%	—	0,72						
CHS/Community Health Systems...	—	0,70						
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio			Coupon Range %		Fondo			
Numero Complessivo di Titoli Azionari			0 coupon		0,00			
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari			Da 0 a 4 cedole		8,82			
			Da 4 a 6 cedole		34,46			
			Da 6 a 8 cedole		44,21			
			Da 8 a 10 cedole		10,14			
			Da 10 a 12 cedole		1,06			
			Oltre 12 cedole		1,32			

**Anagrafica**

Società di Gestione	Nordea Investment Funds SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,60 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	00352 43 39 50 1	(12/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.nordea.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,03%
Data di Partenza	05/12/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,04%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/10/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (12/12/2025)	USD 26,60	ISIN	LU0841584377		
Patrimonio Netto (Mln)	432,91 USD				

(30/11/2025)