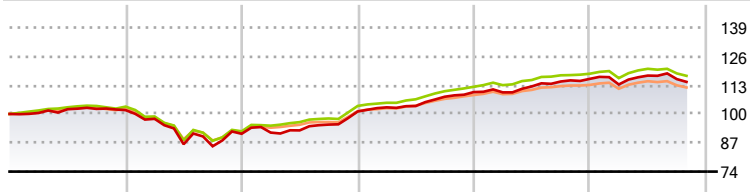
# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund AC USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA Euran Ccy HY Constnd TR HEUR | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo investe in obbligazioni high yield europee con l'obiettivo di sovraperformare 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 fonda

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 1,73 | -10,49 | 11,06 | 8,66 | 5,42 | -1,17 |
| Benchmark e Indici | 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | -0,81 |
| Categoria | 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | -0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,18 | 3Y Sharpe Ratio | 0,89 |
| 3Y Beta | 1,07 | 3Y Std Dev | 3,99 |
| 3Y R-Squared | 92,74 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,04 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 1,09 | 10Y Risk | +Med |

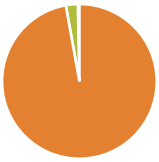
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,45 | -1,60 | -1,63 |
| 6-Mesi | -0,04 | -0,29 | -0,39 |
| 1-Anno | 1,17 | 0,88 | 0,22 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,60 | 6,28 | 5,29 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,62 | 2,77 | 1,86 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,18 | 3,45 | 2,46 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

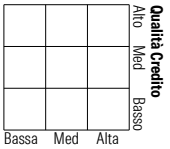
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,20 | 3,55 | -1,35 | - |
| 2025 | -0,12 | 2,44 | 1,98 | 1,03 |
| 2024 | 1,84 | 0,56 | 4,06 | 1,95 |
| 2023 | 0,61 | 1,07 | 2,82 | 6,22 |
| 2022 | -3,86 | -11,72 | -1,06 | 6,58 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 97,18 |
| Liquidità | 2,50 |
| Altro | 0,33 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,64 |
| Maturity effettiva | 5,52 |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Iron Mountain Inc. 4.75% | — | 1,04 |
| Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% | — | 0,98 |
| Opal Bidco SAS 5.5% | — | 0,97 |
| Deuce Finco PLC 7% | — | 0,89 |
| Kane Bidco Ltd. 7.75% | — | 0,85 |
| ASR Nederland N.V. 6.625% | — | 0,85 |
| Seagull Bidco Ltd. 9% | — | 0,84 |
| Cab 7.75% | — | 0,83 |
| Techem... | — | 0,83 |
| Aegis Lux 1A S.a r.l. 5.625% | — | 0,82 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 8,90 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 2 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 296 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 92,40 |
| Cartolarizzazioni | 0,98 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -13,22 |
| Derivati | 19,83 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 12,64 |
| Da 4 a 6 cedole | 49,89 |
| Da 6 a 8 cedole | 31,28 |
| Da 8 a 10 cedole | 5,90 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,29 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 19,37 |
| da 3 a 5 | 38,91 |
| da 5 a 7 | 34,71 |
| da 7 a 10 | 2,39 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 2,32 |
| oltre 30 | 1,54 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Nordea Investment Funds SA |
| Telefono | 00352 43 39 50 1 |
| Web | www.nordea.lu |
| Data di Partenza | 20/08/2015 |
| Nome del Gestore | Sandro Naef<br>Torben Skødeberg |
| Data Inizio Gestione | 18/01/2002 |
| NAV (13/11/2026) | USD 10,48 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 2.761,27 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 0,71 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1002944194 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,89% |
| Spese correnti | 0,88% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR