

## **Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund E USD**

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																																
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	★																																																																																
	Usato nel Report																																																																																		
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>	<b>Rendimenti</b>																																																																																		
NA																																																																																			
			<table> <thead> <tr> <th></th><th>2021</th><th>2022</th><th>2023</th><th>2024</th><th>2025</th><th>2026-01</th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-2,97</td><td>-7,21</td><td>7,21</td><td>-0,83</td><td>3,28</td><td>1,59</td><td>0,67</td><td>Fondo</td></tr> <tr> <td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>5,13</td><td>3,67</td><td>-</td><td>-</td><td>Benchmark e Indici</td></tr> <tr> <td>-1,11</td><td>-3,95</td><td>9,02</td><td>3,17</td><td>5,46</td><td>1,26</td><td>-</td><td>Categoria</td></tr> </tbody> </table>		2021	2022	2023	2024	2025	2026-01		-2,97	-7,21	7,21	-0,83	3,28	1,59	0,67	Fondo	-	-	-	5,13	3,67	-	-	Benchmark e Indici	-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,46	1,26	-	Categoria																																																
	2021	2022	2023	2024	2025	2026-01																																																																													
-2,97	-7,21	7,21	-0,83	3,28	1,59	0,67	Fondo																																																																												
-	-	-	5,13	3,67	-	-	Benchmark e Indici																																																																												
-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,46	1,26	-	Categoria																																																																												
<b>Misure di Rischio</b>			<table> <thead> <tr> <th></th><th>Rend. Cumulati %</th><th>Fondo</th><th>Bmk</th><th>Cat</th><th>Rendimenti Trimestrali %</th><th>Q1</th><th>Q2</th><th>Q3</th><th>Q4</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td><td>-1,94</td><td>3Y Sharpe Ratio</td><td>0,03</td><td>3-Mesi</td><td>3,41</td><td>2,52</td><td>3,27</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr> <td>3Y Beta</td><td>1,06</td><td>3Y Std Dev</td><td>4,63</td><td>6-Mesi</td><td>7,15</td><td>6,47</td><td>7,85</td><td>2026</td><td>-</td></tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td><td>95,98</td><td>3Y Risk</td><td>-Med</td><td>1-Anno</td><td>5,35</td><td>3,53</td><td>5,98</td><td>2025</td><td>-1,24</td></tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td><td>-1,11</td><td>5Y Risk</td><td>-Med</td><td>3-Anni Ann.ti</td><td>2,88</td><td>5,07</td><td>5,84</td><td>2024</td><td>-1,00</td></tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td><td>1,72</td><td>10Y Risk</td><td>-Med</td><td>5-Anni Ann.ti</td><td>0,12</td><td>2,30</td><td>2,66</td><td>2023</td><td>2,70</td></tr> <tr> <td colspan="3">Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)</td><td>10-Anni Ann.ti</td><td>1,50</td><td>3,76</td><td>3,30</td><td>2022</td><td>-0,85</td><td>3,76</td></tr> <tr> <td colspan="3"></td><td colspan="2">Rendimenti aggiornati al 04/02/2026</td><td>-3,60</td><td>-3,10</td><td>0,04</td><td>-0,71</td><td></td></tr> </tbody> </table>		Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4	3Y Alpha	-1,94	3Y Sharpe Ratio	0,03	3-Mesi	3,41	2,52	3,27	-	-	3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	4,63	6-Mesi	7,15	6,47	7,85	2026	-	3Y R-Squared	95,98	3Y Risk	-Med	1-Anno	5,35	3,53	5,98	2025	-1,24	3Y Info Ratio	-1,11	5Y Risk	-Med	3-Anni Ann.ti	2,88	5,07	5,84	2024	-1,00	3Y Tracking Error	1,72	10Y Risk	-Med	5-Anni Ann.ti	0,12	2,30	2,66	2023	2,70	Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)			10-Anni Ann.ti	1,50	3,76	3,30	2022	-0,85	3,76				Rendimenti aggiornati al 04/02/2026		-3,60	-3,10	0,04	-0,71	
	Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4																																																																										
3Y Alpha	-1,94	3Y Sharpe Ratio	0,03	3-Mesi	3,41	2,52	3,27	-	-																																																																										
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	4,63	6-Mesi	7,15	6,47	7,85	2026	-																																																																										
3Y R-Squared	95,98	3Y Risk	-Med	1-Anno	5,35	3,53	5,98	2025	-1,24																																																																										
3Y Info Ratio	-1,11	5Y Risk	-Med	3-Anni Ann.ti	2,88	5,07	5,84	2024	-1,00																																																																										
3Y Tracking Error	1,72	10Y Risk	-Med	5-Anni Ann.ti	0,12	2,30	2,66	2023	2,70																																																																										
Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)			10-Anni Ann.ti	1,50	3,76	3,30	2022	-0,85	3,76																																																																										
			Rendimenti aggiornati al 04/02/2026		-3,60	-3,10	0,04	-0,71																																																																											



Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
<b>Box™</b>	Duration Effettiva	4,79	0	.....	0
	Maturity effettiva	7,27			
	Qualità Credito				
Alto	Qualità Credito Media	BBB	25,03	BBB	33,79
Med		AA	11,12	BB	20,56
Basso		A	8,46	B	1,04
				Below B	0,00
				Not Rated	0,00
<b>Sensibilità ai Tassi</b>					

<b>Titoli principali</b>		
Nome	Settore	%
Mexico (United Mexican... South Africa (Republic of)... Corporacion Andina de... Indonesia (Republic of) 6.625%	— — — —	5,25 4,80 4,71 4,13
Malaysia (Government Of)...  South Africa (Republic of)... International Bank for... Secretaria Do Tesouro... Asian Development Bank 20% European Bank For...	— — — — — —	3,77 3,35 3,30 3,24 3,01 2,85
<b>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</b>		<b>38,41</b>
<b>Numero Complessivo di Titoli Azionari</b>		<b>0</b>
<b>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</b>		<b>44</b>

<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>		<b>Fondo</b>
 Governativo	83,6	
 Societario	0,9	
 Cartolarizzazioni	0,0	
 Enti Locali	0,0	
 Liquidità ed equivalenti	6,8	
 Derivati	8,4	

  

<b>Coupon Range %</b>		<b>Fondo</b>
0 coupon	3,3	
Da 0 a 4 cedole	17,9	
Da 4 a 6 cedole	17,0	
Da 6 a 8 cedole	30,5	
Da 8 a 10 cedole	23,9	
Da 10 a 12 cedole	2,2	
Oltre 12 cedole	4,9	

<b>Scadenze %</b>	<b>Fondo</b>
da 1 a 3	4,03
da 3 a 5	19,16
da 5 a 7	8,25
da 7 a 10	33,91
da 10 a 15	19,15
da 15 a 20	5,67
da 20 a 30	4,49
oltre 30	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	Nordea Investment Funds SA
Telefono	00352 43 39 50 1
Web	<a href="http://www.nordea.lu">www.nordea.lu</a>
Data di Partenza	26/10/2015
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	05/07/2024
NAV (04/02/2026)	USD 118,60
Patrimonio Netto (Mln)	18,09 USD

Patrimonio Clase (Mln)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	S
Inc/Acc	Ac
ISIN	LU1160609721

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,10%
Spese correnti	2,11%
Commissione di incentivo	-