

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund BC USD

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

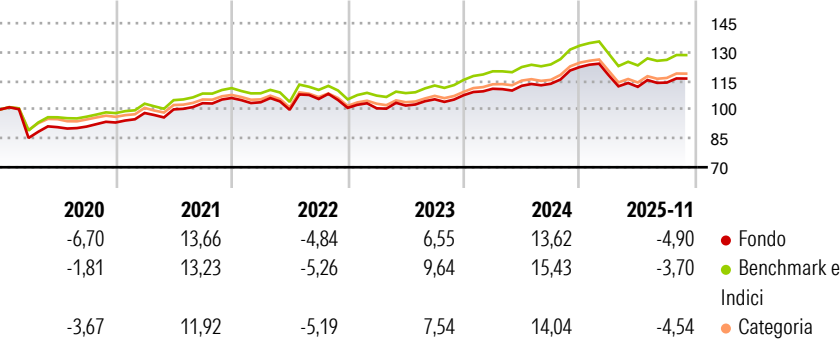
Il fondo investe in obbligazioni high yield emesse da società che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. Il fondo mira a conseguire interessanti rendimenti corretti per il rischio utilizzando un approccio fondamentale basato sulla 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	-1,62	3Y Sharpe Ratio	0,10
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	7,10
3Y R-Squared	95,17	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,82	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,07	10Y Risk	-

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	1,16	1,30	1,20	2025	-3,57	-5,03	1,97	-
6-Mesi	1,83	2,56	2,12	2024	3,10	1,40	0,93	7,68
1-Anno	-5,44	-3,71	-4,71	2023	-0,24	1,44	3,18	2,04
3-Anni Ann.ti	3,79	5,91	4,65	2022	-2,09	-3,77	5,63	-4,38
5-Anni Ann.ti	4,45	5,51	4,71	2021	5,31	1,90	3,24	2,60
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 19/12/2025

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	4,00
Maturità effettiva	3,89
Qualità Credito Media	
Qualità Credito	
Alto Med Basso	
Bassa Med Alta	
Sensibilità ai Tassi	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
	0		0

Titoli principali

Nome	Settore	%
Constellation Insurance Inc...	—	0,87
Sirius Xm Radio Inc 3.125%	—	0,84
Big River Steel LLC / BRS...	—	0,79
Virgin Media Secured Finance...	—	0,74
Allied Universal Holdco LLC...	—	0,73
Alpha Generation LLC 6.25%	—	0,71
ITT Holdings LLC 6.5%	—	0,68
Park Intermediate Holdings...	—	0,67
Madison IAQ LLC 5.875%	—	0,67
EMRLD Borrower LP / Emerald...	—	0,66
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		7,35
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		324

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	97,18
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,82
Derivati	0,01
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	8,39
Da 4 a 6 cedole	31,91
Da 6 a 8 cedole	48,09
Da 8 a 10 cedole	8,75
Da 10 a 12 cedole	1,55
Oltre 12 cedole	1,30

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	18,51
da 3 a 5	40,02
da 5 a 7	23,98
da 7 a 10	11,61
da 10 a 15	0,88
da 15 a 20	0,92
da 20 a 30	1,99
oltre 30	0,30

Anagrafica

Società di Gestione	Nordea Investment Funds SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,08 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.	1,03%
Data di Partenza	18/12/2017	UCITS	Si	Spese correnti	1,02%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/10/2025	ISIN	LU0826397647		
NAV (19/12/2025)	USD 169,59				
Patrimonio Netto (Mln)	273,26 USD				

(30/11/2025)