

Nordea 1 - US 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

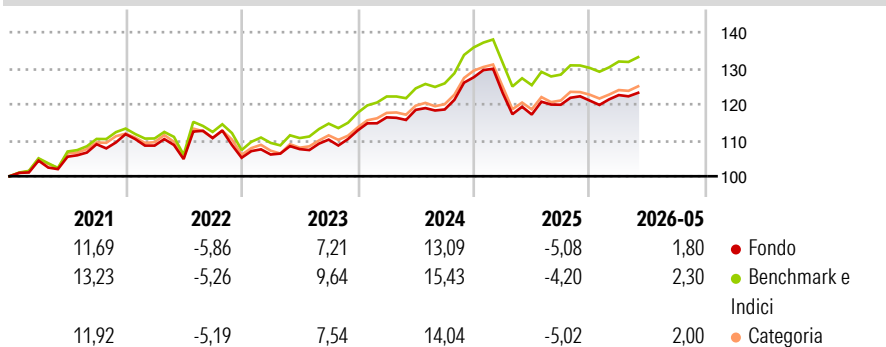
Il comparto si propone di ottenere un adeguato rendimento aggiustato per il rischio, identificando le obbligazioni target mediante l'eliminazione del rischio non ricompensato. Il Gestore del Comparto sottopone a un rigoroso esame l'universo di investimento in termini di rischio, al fine di quantificare 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, anziché inserire le obbligazioni. L'idea di fondo che, per fornire rendimenti interessanti, sia più importante riconoscere quali obbligazioni non inserire nel portafoglio anziché concentrarsi su quelle da selezionare.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,88	3Y Sharpe Ratio	0,25
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	6,40
3Y R-Squared	94,67	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,65	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,10	10Y Risk	-Med

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

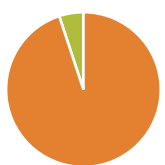
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,70	3,48	3,30	2026	1,26	-	-	-
6-Mesi	3,96	4,89	4,61	2025	-3,45	-4,84	2,33	0,95
1-Anno	6,42	7,46	6,87	2024	3,23	1,79	0,09	7,54
3-Anni Ann.ti	5,77	7,45	6,33	2023	0,85	1,41	2,45	2,31
5-Anni Ann.ti	3,65	5,09	4,25	2022	-2,85	-3,44	5,55	-4,93
10-Anni Ann.ti	4,18	5,61	4,52					

Rendimenti aggiornati al 22/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	94,93
● Liquidità	5,07
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi
Alto	Basso	
		Bassa
		Med
		Alta

Qualità Credito	Fondo
Duration Effettiva	2,93
Maturità effettiva	3,81
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	4,48	BBB	3,93
AA	0,00	BB	34,84
A	0,00	B	42,41
		Below B	14,19
		Not Rated	0,15

Titoli principali

Nome	Settore	%
American Builders &...	—	0,79
Altice France SAS 6.875%	—	0,77
Ardagh Group SA / Ardagh...	—	0,70
Light & Wonder International...	—	0,69
ITT Holdings LLC 6.5%	—	0,68
Grifols S.A. 4.75%	—	0,68
Waste Pro USA Inc 7%	—	0,65
Moss Creek Resources...	—	0,64
W. R. Grace Holdings Llc...	—	0,63
Focus Financial Partners LLC...	—	0,62
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		6,84
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		409

Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	0,00
🏠 Societario	94,93
🏢 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	5,06
📄 Derivati	0,01

Coupon Range %

Coupon Range	Fondo
0 coupon	0,02
Da 0 a 4 cedole	8,23
Da 4 a 6 cedole	32,61
Da 6 a 8 cedole	47,78
Da 8 a 10 cedole	8,79
Da 10 a 12 cedole	1,67
Oltre 12 cedole	0,89

Scadenze %

Scadenza	Fondo
da 1 a 3	24,33
da 3 a 5	35,31
da 5 a 7	23,60
da 7 a 10	12,51
da 10 a 15	0,64
da 15 a 20	0,17
da 20 a 30	2,18
oltre 30	0,12

Anagrafica

Società di Gestione	Nordea Investment Funds SA	Patrimonio Classe (Mln)	2,13 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.	1,03%
Data di Partenza	28/07/2008	UCITS	Si	Spese correnti	1,32%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	16/10/2025	ISIN	LU0278531701		
NAV (22/06/2026)	EUR 22,88				
Patrimonio Netto (Mln)	701,65 USD				

(31/05/2026)

[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 prodotte; (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.