# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund HB EUR

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

# Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign

**Benchmark Dichiarato**JPM EMBI Global Diversified TR USD

# Morningstar Rating™

\*\*\*

Bond GR Hedged EUR Usato nel Report

## **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il fondo investe prevalentemente in obbligazioni dei mercati emergenti denominate in valuta forte (come il dollaro americano) di emittenti sovrani e quasi sovrani. Uno stile di gestione attivo e basato sulla ricerca viene utilizzato per generare alpha tramite una forte allocazione geografica ed una selezione dei titoli basata sulla propensione al rischio a livello globale, i fondamentali delle diverse nazioni, il valore relativo e diverse metodologie proprietarie.

| Misure di Rischi                           | 0            |                            |             |
|--|--------------|----------------------------|-------------|
| 3Y Alpha                                   | 2,31         | 3Y Sharpe Ratio            | 0,92        |
| 3Y Beta                                    | 0,93         | 3Y Std Dev                 | 7,91        |
| 3Y R-Squared                               | 90,80        | 3Y Risk                    | +Med        |
| 3Y Info Ratio                              | 0,86         | 5Y Risk                    | +Med        |
| 3Y Tracking Error                          | 2,47         | 10Y Risk                   | +Med        |
| Basati su Morningstar Emer<br>applicabile) | rging Market | ts Sovereign Bond GR Hedge | d EUR (dove |

#### Rendimenti 100 90 80 2020 2021 2022 2023 2024 2025-10 1,68 -3,19 -21,37 7,50 5,57 9,73 Fondo 4,52 -3,71 -18,74 7,53 0,43 10,24 Benchmark e Indici 3,35 -3,50 -17,21 8,51 4,91 8,95 Categoria

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat  | Rendimenti    | Q1    | Q2     | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|------|---------------|-------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 3,54  | 3,18  | 3,14 | Trimestrali % |       |        |       |       |
| 6-Mesi           | 8,54  | 7,69  | 7,51 | 2025          | 0,97  | 2,99   | 3,89  | -     |
| 1-Anno           | 8,92  | 7,47  | 8,64 | 2024          | 1,72  | -0,02  | 5,48  | -1,59 |
| 3-Anni Ann.ti    | 8,06  | 5,84  | 8,05 | 2023          | -0,63 | 1,56   | -2,78 | 9,57  |
| 5-Anni Ann.ti    | -0,59 | -1,16 | 0,38 | 2022          | -9,62 | -13,86 | -6,59 | 8,12  |
| 10-Anni Ann.ti   | 1,41  | 1,32  | 1,72 | 2021          | -5,20 | 4,27   | -0,82 | -1,24 |

#### Portafoglio 31/10/2025





Fixed Income Sector Weightings %

|                       | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 7,31  |
| Maturity effettiva    | 13,11 |
| Qualità Credito Media | BB    |
|                       |       |

Fondo

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|------|------------------|-------|
|                  | 0    |                  | 0     |
| AAA              | 2,84 | BBB              | 25,75 |
| AA               | 1,60 | BB               | 29,47 |
| Α                | 8,85 | В                | 14,79 |
|                  |      | Below B          | 16,70 |
|                  |      | Not Rated        | 0,00  |

| Titoli principali                     |         |       |
|---------------------------------------|---------|-------|
| Nome                                  | Settore | %     |
| Petroleos Mexicanos Sa De CV          | _       | 2,91  |
| Argentina (Republic Of) 5%            | _       | 2,48  |
| Ecuador (Republic Of) 6.9%            | _       | 1,79  |
| Ghana (Republic of) 5%                | _       | 1,71  |
| Peru (Republic Of) 5.875%             | _       | 1,52  |
| South Africa (Republic of)            | =       | 1,19  |
| Poland (Republic of) 5.5%             | _       | 1,18  |
| Romania (Republic Of) 7.625%          | _       | 1,17  |
| Chile (Republic Of) 5.33%             | _       | 1,11  |
| Mexico (United Mexican                | -       | 1,10  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio      |         | 16,17 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | İ       | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligaz | ionari  | 249   |

| <b>₩</b> Governativo       | 75,92 |
|----------------------------|-------|
| Societario                 | 20,90 |
| ★ Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali                | 0,00  |
| 🚅 Liquidità ed equivalenti | -0,82 |
| Derivati                   | 4,00  |
| Coupon Range %             | Fondo |
| 0 coupon                   | 0,21  |
| Da 0 a 4 cedole            | 7,82  |
| Da 4 a 6 cedole            | 33,14 |
| Da 6 a 8 cedole            | 40,31 |
| Da 8 a 10 cedole           | 16,00 |
| Da 10 a 12 cedole          | 1,19  |
| Oltre 12 cedole            | 1,33  |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 3,81  |
| da 3 a 5   | 12,28 |
| da 5 a 7   | 13,52 |
| da 7 a 10  | 23,85 |
| da 10 a 15 | 10,79 |
| da 15 a 20 | 4,08  |
| da 20 a 30 | 29,83 |
| oltre 30   | 1,38  |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |

| Anagratica             |                         |
|------------------------|-------------------------|
| Società di Gestione    | Nordea Investment Funds |
|                        | SA                      |
| Telefono               | 00352 43 39 50 1        |
| Web                    | www.nordea.lu           |
| Data di Partenza       | 20/02/2015              |
| Nome del Gestore       | =                       |
| Data Inizio Gestione   | 05/07/2024              |
| NAV (28/11/2025)       | EUR 117,85              |
| Patrimonio Netto (MIn) | 510,32 USD              |
| (31/10/2025)           |                         |
|                        |                         |

| Patrimonio Classe (MIn) | 2,29 EUR     |
|-------------------------|--------------|
| (28/11/2025)            |              |
| Domicilio               | LUSSEMBURGO  |
| Valuta del Fondo        | EUR          |
| UCITS                   | Si           |
| Inc/Acc                 | Acc          |
| ISIN                    | LU0772927215 |
|                         |              |

| Investimento Min. Ingresso   | -     |
|------------------------------|-------|
| Investimento Min. Successivo | -     |
| T.E.R.                       | 1,30% |
| Spese correnti               | 1,29% |
| Commissione di incentivo     | -     |