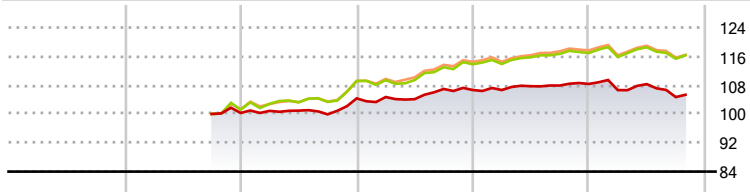
LUX IM Nordea European Covered Bond EX

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Corporate EUR	Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR Usato nel Report	N/A	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-fund is to provide capital preservation and attractive return over the medium to long-term by investing in a diversified and flexibly managed portfolio focused on European covered bonds. The portfolio construction process combines a macroeconomic country assessment of the covered bonds' market and an analysis of the target issuers aiming to select the most attractive bonds in terms of relative value and fair value spreads.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
-	-	4,05	2,22	1,57	-2,76	Fondo
-	-	7,91	4,22	2,74	-0,52	Benchmark e Indici
-	-	7,72	4,57	2,83	-1,04	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,13	3Y Sharpe Ratio	-0,40
3Y Beta	0,78	3Y Std Dev	3,10
3Y R-Squared	82,06	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,61	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,52	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,22	-0,84	-1,04
6-Mesi	-1,26	-0,37	-0,64
1-Anno	-2,24	-0,21	-0,70
3-Anni Ann.ti	1,48	3,74	3,78
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

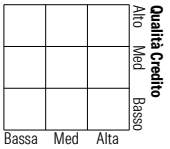
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,58	1,56	-3,32	-
2025	0,00	1,00	0,17	0,41
2024	0,36	-0,57	2,72	-0,27
2023	0,59	0,06	-1,02	4,44
2022	-	-	-	0,27

Portafoglio 31/10/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	120,68
Liquidità	-20,68
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Dec 26	—	9,75
Short-Term Euro BTP Future...	—	8,53
Mediobanca - Banca di...	—	4,26
Oberoesterreichische...	—	4,25
Caisse Francaise de...	—	4,16
Nordea 1 - Active Rates...	—	3,72
UniCredit S.p.A. 3.5%	—	3,23
Credit Agricole Home Loan...	—	2,96
Bpce Sfh 3.125%	—	2,88
Bpce Sfh 3.375%	—	2,84
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,57
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		103

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	45,43
Societario	0,04
Cartolarizzazioni	75,96
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-21,14
Derivati	-0,29

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	92,81
Da 4 a 6 cedole	7,05
Da 6 a 8 cedole	0,14
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	18,70
da 3 a 5	26,63
da 5 a 7	17,45
da 7 a 10	13,96
da 10 a 15	0,37
da 15 a 20	0,48
da 20 a 30	5,29
oltre 30	0,13

Anagrafica

Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	34,95 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	09/09/2022	UCITS	Si	Spese correnti	1,01%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	-	ISIN	LU2475535097		
NAV (09/11/2026)	EUR 103,35				
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	68,28 EUR				

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.