Nordea ASSET MANAGEMENT

Fact Sheet | **jun. 2026**

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (AP-USD)

Cualquier decisión de inversión en los subfondos deberá realizarse sobre la base de la información contenida en el último folleto informativo y del Documento de datos fundamentales (KID). Material publicitario

Objetivo de Inversión

El fondo trata de identificar las oportunidades de inversión dentro y fuera de los subsectores del mercado hipotecario. El fondo invertirá periódicamente al menos dos tercios de su patrimonio total en bonos e instrumentos de deuda emitidos por prestatarios públicos o privados con domicilio en los EE.UU. o sus territorios o que ejerzan la mayor parte de su actividad económica en este país. No obstante, la mayor parte de dichos bonos e instrumentos de deuda (al menos el 50%) deberán: (i) estar emitidos, garantizados o cubiertos por garantías por el Gobierno o cualquiera de sus agencias, organismos o sociedades patrocinadas; o (ii) consistir en emisiones privadas de valores de titulización hipotecaria con una calificación crediticia de al menos AA- de Standard & Poor's, o una calificación equivalente otorgada por Moody´s o Fitch. Se gestiona activamente sin referencia ni restricciones respecto a ningún índice.

Perfil de riesgo

1	**2**	3	4	5	6	7

Menor riesgo **Mayor riesgo**

★★★

Rating general de Morningstar

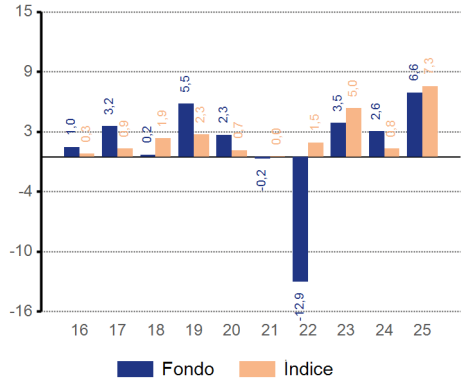
USD Diversified Bond

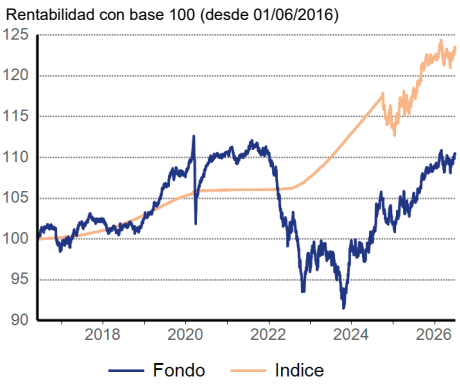
SFDR classification*: Artículo 8

El fondo tiene características medioambientales y/o sociales pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

*Producto categorizado según el Reglamento de divulgación de finanzas sostenibles (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR)

Rentabilidad por año calendario / Rentabilidad histórica





Rentabilidad acumulada / anualizada (en %)

	Fondo		Índice	
Rendimiento	Acumulativo	Anualizada	Acumulativo	Anualizada
Año actual	**1,43**		0,62	
1 mes	**0,75**		0,24	
3 meses	**1,50**		0,67	
1 año	**4,82**	**4,82**	3,79	3,79
3 años	**12,95**	**4,14**	11,82	3,79
5 años	**-0,27**	**-0,05**	16,03	3,02
Desde el lanzamiento	**17,79**	**1,20**	23,43	1,54

Rentabilidad mensual (en %)

año	ene.	feb.	mar.	abr.	may.	jun.	jul.	ago.	sep.	oct.	nov.	dic.	Total
2026	**0,15**	**1,57**	**-1,75**	**0,46**	**0,28**	**0,75**							**1,43**
2025	**0,54**	**1,91**	**0,05**	**0,04**	**-0,78**	**1,42**	**-0,25**	**1,29**	**1,02**	**0,68**	**0,81**	**-0,24**	**6,65**
2024	**-0,26**	**-0,98**	**1,24**	**-1,87**	**1,17**	**1,93**	**1,24**	**2,00**	**1,03**	**-2,59**	**1,51**	**-1,65**	**2,64**
2023	**2,84**	**-2,06**	**1,44**	**0,82**	**-1,09**	**-0,15**	**-0,41**	**-0,83**	**-2,62**	**-2,05**	**3,91**	**3,91**	**3,48**
2022	**-1,03**	**-1,13**	**-2,34**	**-2,71**	**-0,27**	**-1,61**	**1,93**	**-1,87**	**-3,60**	**-2,75**	**1,81**	**-0,03**	**-12,94**

Rentabilidades en USD

La rentabilidad presentada es histórica. Las rentabilidades pasadas no constituyen un indicador fiable de los resultados futuros, y los inversores podrían no recuperar la totalidad del importe invertido. El valor de su inversión puede aumentar o disminuir, y usted podría perder la totalidad o una parte del capital invertido.

Cifras clave

	Fondo	Índice
Desviación típica anual en % *	**5,31**	3,00
Correlación *	**0,57**	
Ratio de información **	**0,08**	
Tracking error en % **	**4,36**	
Alfa en % *	**0,36**	
Beta *	**1,01**	

* Anualizados sobre 3 años

** Datos anualizados de 3 años. Para la metodología, consulte el glosario de la página.

Cambios materiales

El índice de referencia del subfondo cambió el 30/09/2024. Los rendimientos obtenidos con anterioridad a dicha fecha hacen referencia al índice de referencia del subfondo utilizado previamente, ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index.El índice de referencia se utiliza para realizar comparativas en términos de rentabilidad.

Detalles del fondo

Gestor	DoubleLine Capital LP
Activos gestionados (Millones USD)	200,41
Número de posiciones	199
Fecha de lanzamiento	25/09/2012
Estructura	SICAV
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Índice*	**Bloomberg US Aggregate Bond Index - Total Return**

*Fuente: NIMS

Detalles de la clase de acción

Ultimo valor liquidativo	66,14
Inversión mínima	0 EUR
Política de distribución	Reparto
Activos gestionados (Millones USD)	1,04
Código de la clase de acción	AP-USD
Fecha de lanzamiento	25/09/2012
ISIN	LU0826412891
sedol	B7S8MD1
WKN	A1J54N
Bloomberg ticker	NUSTAPU LX
Swing factor / límite	Sí / Sí
Comisión anual de gestión	1,10 %
Gastos corrientes (2025)	1,38%

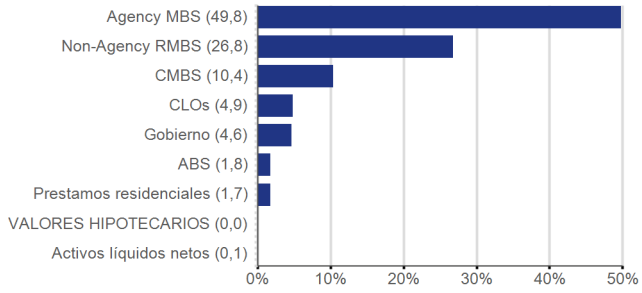
El fondo puede devengar otras comisiones y gastos. Consulte el folleto y el documento de datos fundamentales.

10 principales posiciones

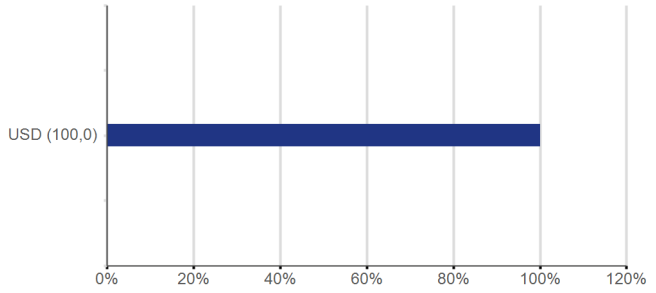
Nombre del Valor	Peso (en %)	Sector	País	Tipo de instrumento	Calificación Crediticia
Fannie Mae Pool 5.5% 01-06-2054	4,39	Agency MBS	Estados Unidos	ABS	AA
United States Treasury Note/ 4.25% 15-08-2054	3,15	Gobierno	Estados Unidos	Renta fija	AA
Fannie Mae Pool 5% 01-01-2055	2,87	Agency MBS	Estados Unidos	ABS	AA
Government National Mortgage 4% 20-09-2052	2,59	Agency MBS	Estados Unidos	ABS	AA
Fannie Mae Pool 5.81% 01-06-2031	2,56	CMBS	Estados Unidos	ABS	AA
Government National Mortgage 3% 20-06-2042	2,55	Agency MBS	Estados Unidos	ABS	AA
APID 2025-54A A1	2,50	CLOs	Islas Caimán	ABS	AAA
Fannie Mae Pool 3% 01-05-2052	2,23	Agency MBS	Estados Unidos	ABS	AA
Fannie Mae REMICS 3% 25-11-2051	2,20	Agency MBS	Estados Unidos	ABS	AA
Fannie Mae Pool FRN 01-07-2051	1,99	Agency MBS	Estados Unidos	ABS	AA

Las referencias a sociedades u otras inversiones mencionadas no podrán considerarse como una recomendación al inversor para comprar o vender, y sólo se incluyen a título informativo.

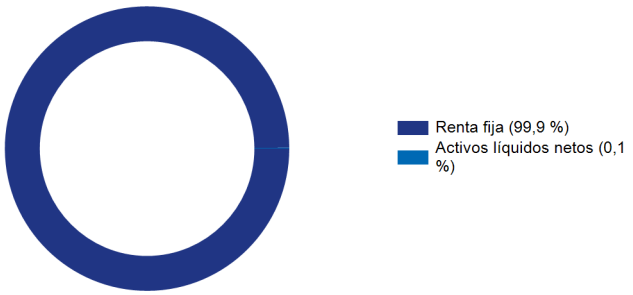
Distribución por sector (en %)



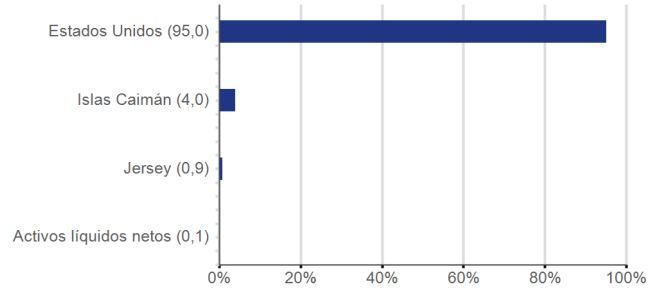
Exposición por divisa (después de cobertura) (en %)



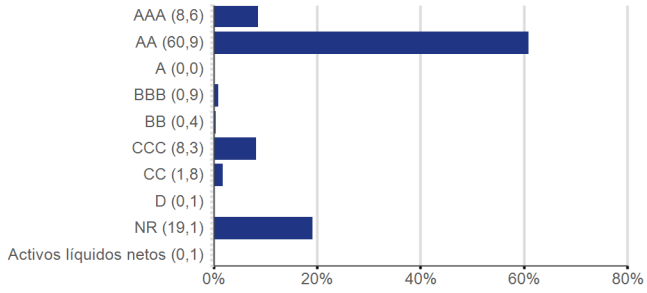
Asignación de activos



Desglose geográfico (en %)



Distribución por calificación crediticia (en %)



Características de la renta fija

Duración efectiva *	5,78
Duración de los diferenciales	12,73
Rentabilidad efectiva en % *	5,53
Cupón promedio en %	4,07
Calificación promedio *	BBB+
Running yield en %	7,37
Vida promedio ponderada *	7,86
Yield to maturity en % *	5,53

* Fuente: DoubleLine Capital

Información de riesgos

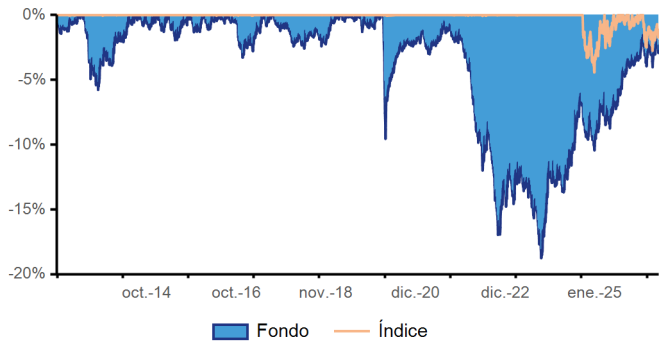
Compromiso	0,00

Una cantidad igual a cero indica una exposición económica igual a 100%

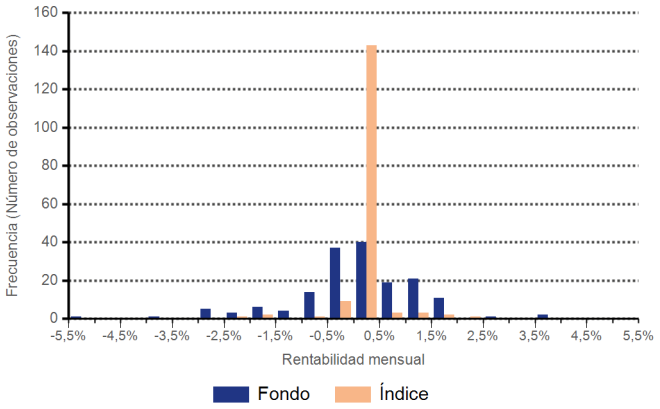
Drawdown

Máximo drawdown desde su lanzamiento: **-18,75 %**

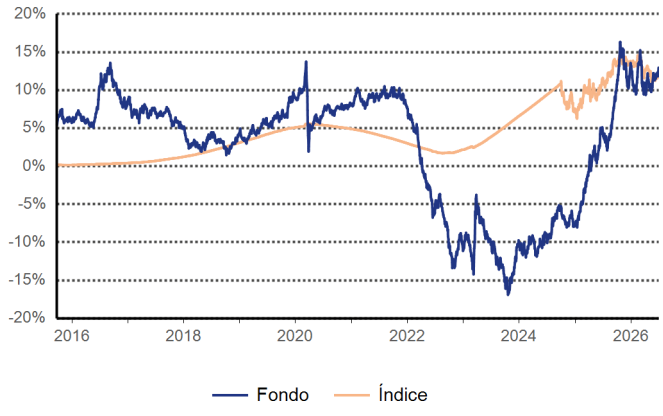
Máximo drawdown del índice de referencia: **-4,42 %**



Distribución de las rentabilidades (Desde su creación)



Rolling performance 3 años



Fuente (a menos que se indique lo contrario): Nordea Investment Funds S.A. Periodo considerado (a menos que se indique lo contrario): 29/05/2026 - 30/06/2026. Rendimiento calculado en función de la variación del valor del patrimonio neto, expresada en la moneda de la respectiva Clase de acciones, ingresos brutos y dividendos reinvertidos, y excluyendo la comisión de suscripción y de rescate, a fecha 30/06/2026. Las comisiones de suscripción y de rescate pueden afectar el valor del rendimiento. **La rentabilidad presentada es histórica. Las rentabilidades pasadas no constituyen un indicador fiable de los resultados futuros, y los inversores podrían no recuperar la totalidad del importe invertido. El valor de su inversión puede aumentar o disminuir, y usted podría perder la totalidad o una parte del capital invertido.** Si la moneda de la respectiva Clase de acciones difiere de la moneda del país donde el inversor reside, el rendimiento presentado podrá variar debido a las fluctuaciones en las cotizaciones de las diferentes divisas.

Consideraciones ESG

Las características ESG ayudan a los inversores a considerar factores ESG no financieros en sus decisiones de inversión, proporcionando información sobre la gestión de un fondo y sus perspectivas a largo plazo. Las métricas que se presentan a continuación, basadas en diversos proveedores de datos ESG, tienen fines de transparencia e informativos únicamente y no alteran el objetivo de inversión de un fondo ni restringen su universo invertible, salvo que se indique expresamente en la documentación del fondo. Para obtener más información sobre la estrategia de inversión de un fondo, consulte su folleto.

Características Ambientales y Sociales

- ✓ Política de Combustibles Fósiles Alineada con París de NAM
- ✓ Exclusiones sectoriales y basadas en valores

Resumen de la estrategia de inversión ESG

El fondo emplea una estrategia integral de integración ESG, combinando objetivos financieros con responsabilidad ambiental y social. Nuestro enfoque incluye políticas rigurosas de selección y exclusión, centrándose particularmente en empresas involucradas en actividades relacionadas con combustibles fósiles a través de nuestra Política de Combustibles Fósiles Alineada con París. Excluimos a empresas involucradas en actividades controvertidas o aquellas con impactos ambientales negativos significativos. Las prácticas de buen gobierno se evalúan minuciosamente a lo largo de nuestro proceso de inversión.

Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte

37,6
tCO2e / m€

Fondo

N/A
tCO2e / m€

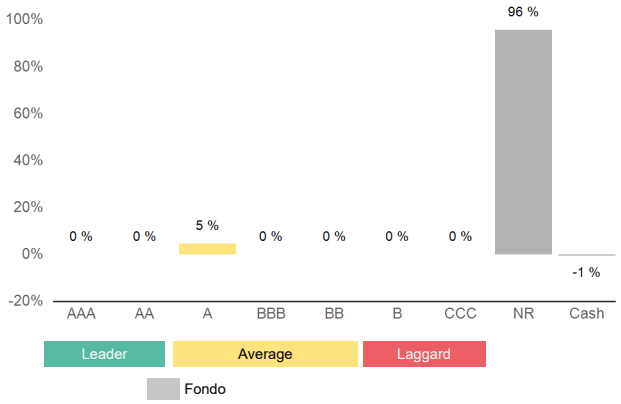
Índice

(En toneladas de CO2 equivalente por millón de euros de ingresos en propiedad). Intensidad de GEI de la cartera, incluyendo emisiones scope 1 y 2, para emisores corporativos. Fuente: Nordea Investment Funds S.A.

Calificación ESG y punctuación de calidad

El ratio de cobertura es insuficiente como para proporcionar una puntuación de sostenibilidad útil para el fondo.

Desglose de calificación ESG



Fuente: © 2026 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso.

Leyenda ESG

El Alcance 1 se refiere a las emisiones directas de gases de efecto invernadero (GEI), el Alcance 2 se refiere a las emisiones indirectas de GEI asociadas al consumo de electricidad y el Alcance 3 se refiere a otras emisiones indirectas que provienen de la cadena de valor de una compañía pero no están bajo el control de la misma.
Los parámetros se utilizan exclusivamente a título ilustrativo y se basan únicamente en las perspectivas de MSCI ESG Research. © 2026 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso. Aunque los proveedores de información de Nordea Investment Management AB incluyendo sin limitación a MSCI ESG Research LLC. y a sus filiales ("filiales ESG"), obtienen la información de fuentes que consideran confiables, ninguna de las filiales ESG asegura o garantiza la originalidad, precisión y/o integridad de los datos aquí contenidos. Ninguna de las filiales ESG ofrece garantías explícitas o implícitas de ningún tipo, y las filiales ESG renuncian expresamente a todas las garantías de comercialización e idoneidad para cualquier propósito respecto a los datos aquí contenidos. Ninguna de las filiales ESG será responsable de los errores u omisiones relacionados a los datos aquí contenidos. Además, sin limitar nada de lo previamente expuesto, en ningún caso ninguna de las filiales ESG tendrá responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otro tipo (incluyendo la perdida de ganancias) incluso si se le notificara de la posibilidad de dicho daño.
Para obtener más información acerca de los aspectos del fondo relacionados con la sostenibilidad por favor visite nuestra página web nordea.es/InformaciónRelativaALaSostenibilidad.
El fondo utiliza un índice de referencia, el cual no se ajusta a las características medioambientales y sociales del fondo.
Para más información sobre el Desglose de Rating ESG, visite https://www.msci.com/data-and-analytics/sustainability-solutions/esg-fund-ratings.

Perfil Riesgo / Remuneración (PRR)

El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto durante 5 años. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo para pagarle como muy improbable. Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente. Si desea obtener más información sobre los riesgos a los que se expone el fondo, puede consultar el apartado titulado «Descripciones de los riesgos» del folleto. Otros riesgos de importancia significativa para el PRIIP no incluidos en el indicador resumido de riesgo:

Riesgo vinculado a los ABS/MBS: Los bonos de titulización hipotecaria (MBS) y los bonos de titulización de activos (ABS) suelen conllevar un riesgo de reembolso anticipado y prórroga, y pueden presentar un riesgo de liquidez superior a la media.

Riesgo vinculado a las CDO/CLO: Los tramos más subordinados de las CDO y CLO pueden estar sujetos a un riesgo significativamente más elevado que los tramos de mayor prelación de las mismas CDO o CLO. Estos valores pueden verse penalizados por un deterioro de los activos subyacentes. Dada su complejidad estructural, podría resultar difícil valorar dichos títulos con precisión, y su comportamiento en diferentes condiciones de mercado podría revelarse impredecible.

Riesgo de crédito: Un bono o un instrumento del mercado monetario, ya sea de un emisor público o privado, podría perder valor si la situación financiera del emisor se deteriora.

Riesgo de derivados: Una pequeña fluctuación en el valor de un activo subyacente podría provocar grandes cambios en el valor de un derivado, por lo que los derivados sueler ser sumamente volátiles y el fondo queda expuesto a pérdidas potenciales que podrían ser mucho más significativas que el coste del derivado.

Riesgo de reembolso anticipado y prórroga: Todo movimiento inesperado en los tipos de interés podría hacer mella en la rentabilidad de los títulos de deuda amortizables (valores cuyos emisores tienen el derecho a abonar completamente el principal del título antes de la fecha de vencimiento).

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Glosario / Definición de los términos

Contribución absoluta
La contribución absoluta es la contribución total de un valor o fondo constatada durante un periodo específico y no se mide en relación con un índice de referencia.

Alfa
Medida de exceso de rentabilidad ajustada al riesgo en relación con el índice de referencia, resultante de la gestión activa de la cartera. Refleja la parte del exceso de rendimiento que no se explica por el riesgo sistémico.

Cupón promedio
El pago de intereses promedio de las posiciones de renta fija de la cartera en relación con su valor nominal.

Calificación promedio
La calificación crediticia promedio de todos los valores de renta fija de la cartera.

Beta
Una medida de la variación de los rendimientos en relación con la beta global del mercado que es igual a uno. Un valor con una beta más alta (más baja) tiene un riesgo mayor (más bajo) en relación con el mercado en general.

Compromiso
Representa la suma de los nocionales, o la suma de la exposición neta de los derivados individuales después de netear las posiciones y tomar en cuenta las coberturas aplicadas.

Correlación
El grado en que dos variables se mueven juntas. La métrica asume valores entre -1 y 1. Una correlación positiva (negativa) significa que las variables se mueven en la misma (opuesta) dirección . Si no hay una relación entre ellas, la correlación será cercana a cero.

Duración efectiva
Sensibilidad relativa a un cambio absoluto en las tasas de interés. Más específicamente, da el cambio porcentual en el valor del instrumento si todas las tasas de interés aumentan en un 1% absoluto.

Rendimiento efectivo
La media ponderada de las tasas de rendimiento de las inversiones del fondo, teniendo en cuenta los derivados y la rentabilidad por dividendo de los valores de renta variable. La tasa de rendimiento de cada instrumento se calcula en su moneda de denominación. Esta no es una expectativa de rentabilidad, sino un reflejo de la tasa de retorno de las inversiones del fondo a precios, tasas de rendimiento y tipo de cambio actuales.

VaR del fondo
Estimación probabilística sobre la pérdida mínima durante un período de tiempo, dado un cierto nivel de confianza, presentada como porcentaje de los activos bajo gestión del fondo.

Ratio de información
Una medida de rendimiento ajustado al riesgo que se define como el rendimiento anual en exceso de la cartera sobre su índice de referencia (rendimiento activo) en relación con la variabilidad de ese rendimiento en exceso (tracking error). Se utiliza para evaluar el valor añadido de la gestión activa. Las cifras presentadas pueden diferir de los valores objetivo debido a discrepancias en la hora de corte entre el Valor Liquidativo del fondo y su índice de referencia. Esta diferencia temporal suele dar lugar a un TE más alto y, en consecuencia, a un IR más bajo, lo que puede no reflejar con precisión el perfil de riesgo de las inversiones del fondo.

Drawdown máximo
Elemento de valor económico, comercial o de cambio que tiene una existencia material.

Valor liquidativo
El valor liquidativo es el valor total de los activos de un fondo menos sus pasivos.

Gastos corrientes
Es una estimación de los cargos que excluye las tarifas relacionadas con el desempeño y los costos de transacción, incluyendo las tarifas de corretaje de terceros y los cargos bancarios sobre las transacciones de los valores.

Instrumentos físicos
La mayor pérdida que se ha observado desde niveles máximos hasta mínimos hasta que se alcanza una nueva cota máxima. Cabe reseñar que solo mide la magnitud de la mayor pérdida, sin tener en cuenta la frecuencia de las pérdidas de calado.

Running Yield
Tasa de rendimiento anualizada calculada como el ingreso anual (cupones) de una inversión dividido por su valor de mercado actual.

SFDR
Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, una legislación europea que se aplica a los productos que se fabrican en la UE.

Duración de los diferenciales
Una medida de la sensibilidad del precio del valor a los cambios en sus diferenciales crediticios. El diferencial de crédito se define como la diferencia entre el rendimiento del valor y el rendimiento de un índice libre de riesgo.

Tracking error
Volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad de una inversión y su índice de referencia. Cuanto menor sea la cifra, más se acercará la rentabilidad histórica del fondo a la del índice de referencia. Las cifras presentadas pueden diferir de los valores objetivo debido a discrepancias en la hora de corte entre el Valor Liquidativo del fondo y su índice de referencia. Esta diferencia temporal suele dar lugar a un TE más alto y, en consecuencia, a un IR más bajo, lo que puede no reflejar con precisión el perfil de riesgo de las inversiones del fondo.

Volatilidad
Una medida estadística de las fluctuaciones en el precio de un título. También se puede emplear para describir las fluctuaciones en un mercado en particular. Una elevada volatilidad denota un mayor riesgo.

Vida promedio ponderada
Es el número promedio ponderado de años que demora el reembolso del nocional del bono.

Rendimiento al vencimiento
Rendimiento anual de un bono si se mantiene hasta el vencimiento y suponiendo que sus flujos de efectivo se reinviertan a la misma tasa de rendimiento.

Morningstar

© 2026 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados al 30/06/2026. La calificación de Morningstar representa una evaluación de la rentabilidad pasada de un fondo – calculada en términos de beneficio y riesgo - que muestra el comportamiento de instrumentos de inversión en comparación con sus homólogos. Una calificación elevada por sí misma no justifica la inversión en el producto en cuestión. **Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de los resultados futuros.**

Aviso legal

Nordea Asset Management es el nombre funcional del negocio de gestión de activos que llevan a cabo las entidades jurídicas, Nordea Investment Funds S.A., Nordea Investment Management AB y Nordea Funds Ltd y sus sucursales y filiales. Los fondos citados forman parte de la SICAV Nordea 1, una sociedad de inversión colectiva de capital variable luxemburguesa. El folleto informativo, el Documento de datos fundamentales (KID) y los informes anuales y semestrales están disponibles en versión electrónica, en inglés y/o en el idioma local del país en el que la citada SICAV se encuentra autorizada para su distribución, de forma gratuita y previa solicitud a la sociedad gestora Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxembourg o en la dirección de cada uno de los distribuidores autorizados y también en nordea.lu. El presente material tiene únicamente fines informativos y no constituye asesoramiento de inversión ni una oferta o recomendación para comprar o vender ningún producto financiero, y no debe utilizarse como base para una decisión de inversión. Los puntos de vista y las opiniones reflejan las condiciones económicas actuales del mercado y están sujetos a cambios. Si bien la información incluida en el presente material se considera correcta, no se puede realizar declaración ni ofrecer garantía alguna sobre la exactitud o integridad de dicha información. Los posibles inversores o contrapartes deberán consultar con asesores profesionales y evaluar de forma independiente las implicaciones y la idoneidad de cualquier inversión potencial. Tenga en cuenta que todos los fondos y clases de acciones pueden no estar disponibles en su jurisdicción. Todas las inversiones implican riesgos; y se pueden incurrir en pérdidas. Para obtener información sobre los riesgos asociados a estos fondos, por favor consulte el folleto informativo y el KID. Las inversiones promovidas se refieren a la adquisición de participaciones o acciones en un fondo, no en un activo subyacente determinado como las acciones de una empresa, ya que sólo hay activos subyacentes pertenecientes al fondo. Para obtener información acerca de los aspectos de los fondos relacionados con la sostenibilidad por favor visite nuestra página web nordea.lu/SustainabilityRelatedDisclosures. Publicado por Nordea Investment Funds S.A. Nordea Investment Management AB y Nordea Investment Funds S.A. están debidamente autorizadas y supervisadas por la Autoridad de Supervisión Financiera en Suecia y Luxemburgo respectivamente. Nordea Funds Ltd es una sociedad gestora constituida en Finlandia y supervisada por la Autoridad de Supervisión Financiera de Finlandia. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en español a través del siguiente enlace: nordea.lu/documents/summary-of-investors-rights/SOIR_spa_INT.pdf/. Nordea Investment Funds S.A. puede decidir poner fin a los acuerdos realizados para la comercialización de sus fondos en los países de la Unión Europea en los que se distribuyen de conformidad con el Artículo 93a de la Directiva 2009/65/EC. Este material no podrá copiarse ni distribuirse sin consentimiento previo. © Nordea Asset Management. **En España:** El agente representativo es Allfunds Bank S.A.U., C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050 Madrid, España. Se puede consultar una lista completa de distribuidores autorizados en la página web de la CNMV (cnmv.es).