

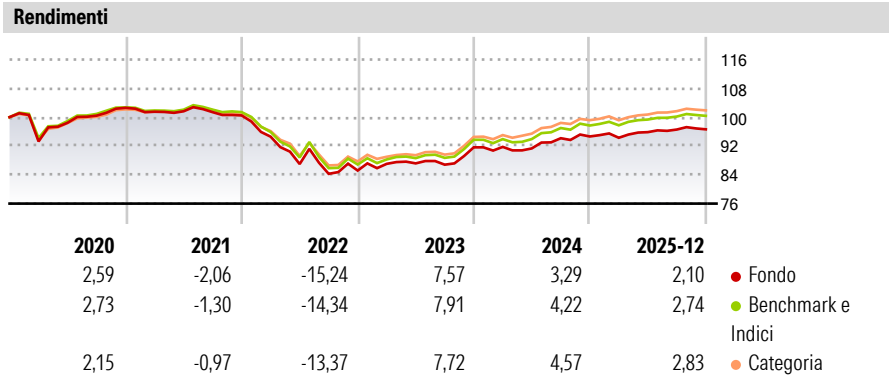
NEF Ethical Corporate Bond - Euro R Acc

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari Corporate EUR	Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR Usato nel Report	ICE BofA EUR Non-Fincl TR USD	★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto investirà principalmente in obbligazioni selezionate denominate in Euro emesse da società europee e non europee scambiate sui mercati obbligazionari regolamentati dell'Unione Economica e Monetaria. Il Comparto può investire anche in obbligazioni selezionate denominate in Euro (o Valuta Europea corrente), in emittenti Quasi-Governativi e Statali (diversi da quelli di Emittenti Statali di Euro). Il Comparto seguirà una strategia attiva di investimento, che combina una posizione di durata, posizionamento della curva del reddito e selezione di settore. L'espressione Quasi-Governativo definisce un: "Titolo di debito pubblico di classe di investimento Governativo e sponsorizzato dal Governo, denominato in Euro".

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,67	3Y Sharpe Ratio	0,37
3Y Beta	1,03	3Y Std Dev	3,55
3Y R-Squared	98,68	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,52	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	0,42	10Y Risk	+Med
Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,06	0,29	0,33	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,06	1,36	1,39	2025	-0,38	1,66	0,75	0,06
1-Anno	3,13	3,12	3,60	2024	0,13	-0,46	3,10	0,51
3-Anni Ann.ti	3,64	4,52	4,71	2023	2,19	0,14	-0,41	5,56
5-Anni Ann.ti	-1,01	-0,28	0,11	2022	-5,88	-8,03	-3,12	1,07
10-Anni Ann.ti	0,62	1,12	1,37					
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026								

**Portafoglio 31/12/2025**

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	100,86
Liquidità	-0,86
Altro	0,00

**Fixed Income Style Box™**

Qualità Credito: Alto, Med, Basso

Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Duration Effettiva: -

Maturità effettiva: -

Qualità Credito Media: -

**Credit Quality %**

Fond	Credit Quality %	Fond
0		0

Titoli principali			Fixed Income Sector Weightings %		Fondo	Scadenze %		Fondo
Nome	Settore	%						
Euro Bund Future Mar 26	—	3,10	Governativo		4,03	da 1 a 3		13,76
LKQ Dutch Bond BV 4.125%	—	1,78	Societario		96,82	da 3 a 5		28,24
Deutsche Boerse AG 3.75%	—	1,47	Cartolarizzazioni		0,00	da 5 a 7		26,19
Lloyds Banking Group PLC...	—	1,42	Enti Locali		0,00	da 7 a 10		16,57
Bureau Veritas SA 3.375%	—	1,40	Liquidità ed equivalenti		-0,86	da 10 a 15		8,31
Volkswagen International...	—	1,24	Derivati		0,00	da 15 a 20		2,37
HSBC Holdings PLC 3.313%	—	1,21				da 20 a 30		0,46
Heimstaden Bostad Treasury...	—	1,12				oltre 30		0,00
Commerzbank AG 6.75%	—	1,11						
Macquarie Group Ltd. 4.7471%	—	1,09						
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		14,93	<b>Coupon Range %</b>		<b>Fondo</b>			
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0	0 coupon		0,30			
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		236	Da 0 a 4 cedole		72,29			
			Da 4 a 6 cedole		25,16			
			Da 6 a 8 cedole		2,25			
			Da 8 a 10 cedole		0,00			
			Da 10 a 12 cedole		0,00			
			Oltre 12 cedole		0,00			

Anagrafica					
Società di Gestione	Nord Est Asset Management	Patrimonio Classe (Mln)	135,98 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Telefono	+352 4767 2517	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.nef.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	21/01/2002	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,18%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	02/12/2024	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 16,14	ISIN	LU0140696823		
Patrimonio Netto (Mln)	355,77 EUR				
(31/12/2025)					