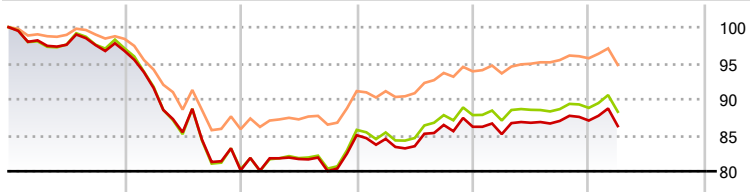
# NEF Ethical Bond - Euro R Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Diversificati EUR | Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA EUR Brd Mkt TR EUR | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nella rivalutazione del capitale attraverso l'investimento principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni a medio e lungo termine (ivi comprese obbligazioni convertibili, warrant su strumentio finanziari e obbligazioni zero coupon), scambiate sui mercati finanziari Euroland, ed emessi da società o governi nazionali europei, agenzie governative europee e organizzazioni sovranazionali situate in Europa. Il portafoglio potrà anche consistere in obbligazioni denominate in EURO e provenienti da emittenti non Euroland. L'obiettivo di tale Comparto è di superare l ´indice JP Morgan EMU a 5-7 anni, al netto delle commissioni di gestione. E' possibile utilizzare tecniche e strumenti...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-03 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -3,30 | -17,14 | 6,09 | 1,38 | 1,00 | -0,88 |
| Benchmark e Indici | -2,95 | -17,28 | 6,80 | 2,39 | 1,14 | -0,61 |
| Categoria | -1,61 | -12,70 | 6,21 | 3,05 | 2,05 | -0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,81 | 3Y Sharpe Ratio | -0,25 |
| 3Y Beta | 1,01 | 3Y Std Dev | 4,38 |
| 3Y R-Squared | 99,08 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,97 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,42 | 10Y Risk | Med |

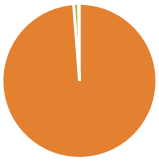
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,74 | -0,91 | -1,16 |
| 6-Mesi | -1,68 | -0,79 | -0,90 |
| 1-Anno | -0,24 | 0,17 | 0,76 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,77 | 2,72 | 3,12 |
| 5-Anni Ann.ti | -2,41 | -1,84 | -0,90 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,96 | -0,01 | 0,09 |

Rendimenti aggiornati al 29/04/2026

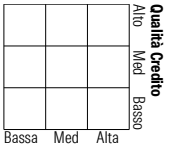
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,88 | - | - | - |
| 2025 | -1,18 | 1,85 | 0,29 | 0,06 |
| 2024 | -0,60 | -1,20 | 3,53 | -0,29 |
| 2023 | 2,09 | -0,12 | -2,05 | 6,23 |
| 2022 | -5,31 | -6,72 | -4,82 | -1,44 |

## Portafoglio 31/03/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 98,77 |
| Liquidità | 1,05 |
| Altro | 0,18 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| Italy (Republic Of) 3.25% | — | 4,41 |
| Spain (Kingdom of) 3.45% | — | 3,19 |
| Germany (Federal Republic... | — | 2,94 |
| Italy (Republic Of) 3.65% | — | 2,93 |
| Italy (Republic Of) 3.6% | — | 2,71 |
| Germany (Federal Republic... | — | 2,67 |
| Germany (Federal Republic... | — | 2,64 |
| Germany (Federal Republic... | — | 2,19 |
| France (Republic Of) 0.1% | — | 2,16 |
| Spain (Kingdom of) 3.15% | — | 2,09 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 27,92 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 282 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 60,12 |
| Societario | 28,73 |
| Cartolarizzazioni | 10,10 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,05 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 5,65 |
| Da 0 a 4 cedole | 85,03 |
| Da 4 a 6 cedole | 8,84 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,48 |
| 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 | 5,95 |
| da 3 a 5 | 12,25 |
| da 5 a 7 | 29,29 |
| da 7 a 10 | 37,65 |
| da 10 a 15 | 9,63 |
| da 15 a 20 | 1,80 |
| da 20 a 30 | 3,30 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Nord Est Asset Management |
| Telefono | +352 4767 2517 |
| Web | www.nef.lu |
| Data di Partenza | 20/10/1999 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 02/12/2024 |
| NAV (29/04/2026) | EUR 16,96 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026) | 811,92 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (29/04/2026) | 338,09 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0102240396 |
| Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,10% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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.

MORNINGSTAR