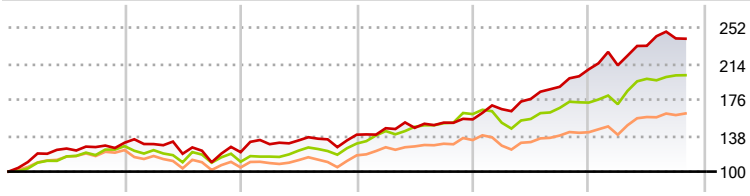
NEF Ethical Global Trends Fund Class I Euro Accumulation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Small/Mid Cap	Morningstar Global All Cap Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI ACWI Value NR USD	★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund's investment objective is to seek an attractive long-term rate of return, measured in Euros, through investment primarily in equity securities of companies listed on the world's stock exchanges. Investments will be sought primarily in equity securities of companies domiciled in developed countries, but investment may be made in equity securities of companies domiciled in emerging countries. The Sub-Fund seeks to invest mainly in stocks issued by companies with high quality Environmental, Social and Governance (ESG) profiles and that contribute to the achievement of the Sustainable Development Goals (SDGs) as defined by the United Nations.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	30,49	-7,66	15,30	11,64	34,07	15,51
Benchmark e Indici	26,86	-12,99	17,38	24,00	7,54	16,75
Categoria	22,63	-14,65	12,09	14,12	7,04	13,62

Misure di Rischio

3Y Alpha	6,93	3Y Sharpe Ratio	1,88
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	10,41
3Y R-Squared	52,63	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,48	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	9,46	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global All Cap Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-3,32	-1,72	-3,33
6-Mesi	3,56	0,89	1,62
1-Anno	22,14	14,57	14,34
3-Anni Ann.ti	21,44	16,31	12,45
5-Anni Ann.ti	12,61	8,78	5,32
10-Anni Ann.ti	-	-	-

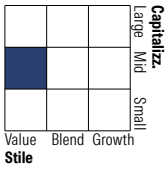
Rendimenti aggiornati al 23/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,03	9,70	3,33	-
2025	6,95	6,50	7,27	9,73
2024	4,94	0,27	3,76	2,26
2023	7,00	3,12	0,81	3,66
2022	-1,13	-7,90	-7,59	9,73

Portafoglio 31/10/2026

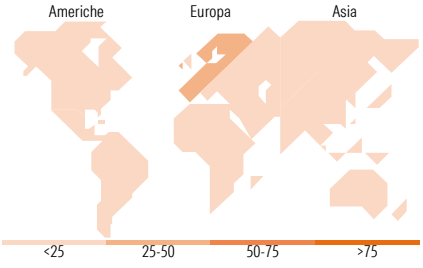


Asset Allocation %	Netta
Azioni	86,18
Obbligazioni	3,78
Liquidità	9,71
Altro	0,34



Mkt Cap %	Fondo
Giant	9,91
Large	26,13
Medium	34,49
Small	17,67
Micro	11,80

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	7.425,00



Titoli principali

Nome	Settore	%
International Bank for...	—	3,61
easyJet PLC		3,41
European Investment Bank 0%	—	2,35
BNP Paribas Act. Cat.A		2,25
BT Group PLC		1,76
European Investment Bank 1.25%	—	1,52
Barclays PLC		1,46
Societe Generale SA		1,43
Telefonica SA		1,30
Volkswagen AG...		1,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,36
Numero Complessivo di Titoli Azionari		339
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		3

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**41,69**
Materie Prime	7,68
Beni di Consumo Ciclici	14,34
Finanza	17,95
Immobiliare	1,73
Sensibile	**40,06**
Telecomunicazioni	13,61
Energia	0,37
Beni Industriali	17,97
Tecnologia	8,10
Difensivo	**18,25**
Beni Difensivi	6,45
Salute	9,78
Servizi di Pubblica Utilità	2,03

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**16,32**
Stati Uniti	12,85
Canada	1,22
America Latina e Centrale	2,25
Europa	**60,10**
Regno Unito	19,07
Europa Occidentale - Euro	36,72
Europa Occidentale - Non Euro	3,37
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,93
Medio Oriente	0,00
Asia	**23,59**
Giappone	5,96
Australasia	0,77
Asia - Paesi Sviluppati	9,15
Asia - Emergente	7,70

Anagrafica

Società di Gestione	Nord Est Asset Management
Telefono	+352 4767 2517
Web	www.nef.lu
Data di Partenza	04/11/2019
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	04/11/2019
NAV (23/11/2026)	EUR 24,16
Patrimonio Classe (Mln) (23/11/2026)	174,72 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2051778681
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,57%
Commissione di incentivo	-

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.

MORNINGSTAR

NEF Ethical Global Trends Fund Class I Euro Accumulation

Patrimonio Netto (Mln)	1.458,65 EUR
(31/10/2026)	

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.

MORNINGSTAR