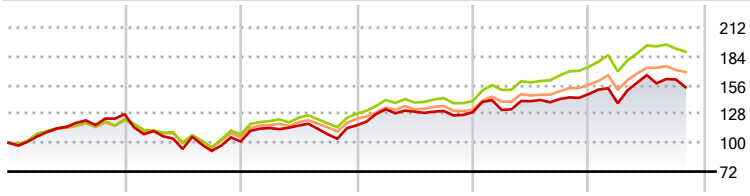
NEF Ethical Euro Equity R Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Area Euro Large Cap	Morningstar Developed Eurozone Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	MSCI EMU NR EUR	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il principale obiettivo di investimento del Comparto è di fornire ai Sottoscrittori una rivalutazione del capitale a medio termine attraverso l'investimento principalmente in valori mobiliari quotati presso le borse Euroland. L'obiettivo di questo Comparto è quello di superare l'Indice DJ Eurostock 50, al netto delle commissioni di gestione. Le attività del portafoglio possono essere investite in valori mobiliari che danno diritto alla sottoscrizione di azioni, quali le obbligazioni convertibili. Potranno essere utilizzati tecniche e strumenti finanziari a scopi di copertura e\o non copertura. Tali tecniche e strumenti finanziari saranno usati solo nella misura in cui non siano di impedimento alla qualità della politica di investimento...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	27,73	-20,79	15,66	10,89	13,56	4,56
Benchmark e Indici	22,74	-12,03	18,73	9,54	23,75	8,48
Categoria	21,90	-13,63	16,95	7,18	18,67	7,96

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,26	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	14,13
3Y R-Squared	85,14	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,67	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,72	10Y Risk	+Med

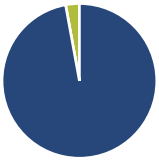
Basati su Morningstar Developed Eurozone Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,94	-1,54	-1,27
6-Mesi	2,98	9,45	8,45
1-Anno	11,22	13,44	12,97
3-Anni Ann.ti	13,45	18,20	15,22
5-Anni Ann.ti	4,58	9,62	6,89
10-Anni Ann.ti	7,68	9,96	7,92

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

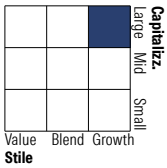
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-6,08	19,77	-2,54	-
2025	1,69	6,43	1,48	3,41
2024	13,26	-1,73	0,53	-0,90
2023	13,02	2,10	-7,26	8,08
2022	-12,78	-15,65	-2,04	9,91

Portafoglio 30/09/2026



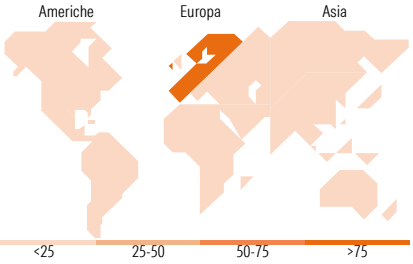
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,13
Obbligazioni	0,00
Liquidità	2,87
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	48,52
Large	40,57
Medium	10,91
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	79.328,39



Titoli principali

Nome	Settore	%
ASML Holding NV		9,95
UniCredit SpA		6,56
Siemens AG		4,66
CaixaBank SA		4,34
Erste Group Bank AG.		4,00
Schneider Electric SE		3,89
Siemens Energy AG Ordinary...		3,84
ASM International NV		3,60
ABN AMRO Bank NV		3,29
KBC Groupe NV		3,06
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,19
Numero Complessivo di Titoli Azionari		41
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**38,48**
Materie Prime	4,01
Beni di Consumo Ciclici	2,43
Finanza	32,04
Immobiliare	-
Sensibile	**51,64**
Telecomunicazioni	-
Energia	2,81
Beni Industriali	28,30
Tecnologia	20,53
Difensivo	**9,88**
Beni Difensivi	1,66
Salute	4,90
Servizi di Pubblica Utilità	3,32

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**3,38**
Stati Uniti	3,38
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**96,62**
Regno Unito	0,66
Europa Occidentale - Euro	95,96
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Nord Est Asset Management	Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	564,76 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Telefono	+352 4767 2517	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.nef.lu	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	20/10/1999	UCITS	Si	Spese correnti	1,95%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	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 Euro Equity R Acc

Data Inizio Gestione	01/01/2025	ISIN	LU0102238655
NAV (10/11/2026)	EUR 29,73		
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	742,93 EUR		

© 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.