

# NEF Risparmio Italia R Acc

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Prudenti EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

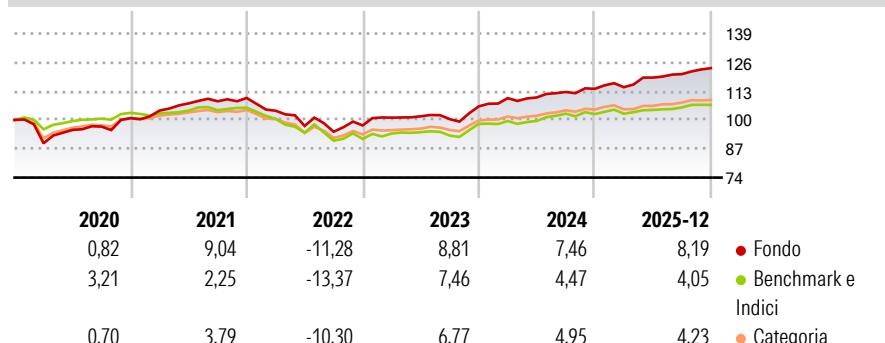
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**

★★★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Tale Comparto investe principalmente in obbligazioni convertibili europee. Le attività del Comparto che non sono investite in obbligazioni convertibili in azioni o in altri titoli collegati ad azioni potranno essere investiti in azioni, obbligazioni o altri strumenti di debito considerati equivalenti a valori mobiliari. Infine, il Comparto potrà detenere attività liquide sussidiarie così come descritto nel capitolo "Obiettivi di investimento" del Prospetto. Possono essere utilizzati tecniche e strumenti finanziari per 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 del Comparto.

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	2,81	3Y Sharpe Ratio	1,14
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	4,35
3Y R-Squared	77,47	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,36	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,09	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

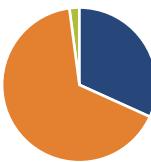
**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,60	0,40	1,16
6-Mesi	3,69	2,65	3,29
1-Anno	7,86	4,29	4,24
3-Anni Ann.ti	7,35	4,52	4,97
5-Anni Ann.ti	4,17	0,70	1,64
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 19/01/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

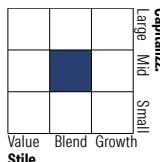
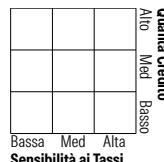
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,65	3,77	1,32	2,23
2024	3,52	0,27	2,24	1,26
2023	3,60	0,59	-1,25	5,73
2022	-5,23	-6,59	-2,69	3,00

**Portafoglio 31/10/2025**

**Asset Allocation %**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

**Netta**

31,76
66,15
2,09
0,00

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic... Italy (Republic Of) 0.95%	-	5,39
Italy (Republic Of) 0.25%	-	3,60
Hera SpA 0.875%	-	2,74
France (Republic Of) 0.75%	-	1,77
Snam S.p.A. 4%	-	1,73
Stellantis NV	Automotive	1,55
Pirelli & C SpA Ordinary...	Automotive	1,51
Generali	Automotive	1,50
ASTM S.p.A. 1.625%	-	1,42
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,71
Numero Complessivo di Titoli Azionari		58
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		137

**Distribuzione Settoriale %**
**Fondo**

● Ciclico	59,07
▼ Sensibile	27,01
► Difensivo	13,92

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
■ Governativo	30,78
● Societario	66,77
▲ Cartolarizzazioni	0,00
◆ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	2,45
□ Derivati	0,00

**Ripartizione Geografica %**
**Fondo**

<b>America</b>	<b>4,73</b>
Stati Uniti	4,73
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>93,01</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	91,83
Europa Occidentale - Non Euro	1,19
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>2,26</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,26
Asia - Emergenti	0,00

**Anagrafica**

Società di Gestione	Nord Est Asset Management	Patrimonio Classe (Mln) (19/01/2026)	184,84 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	21/01/2002	UCITS	Si	Spese correnti	1,50%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	02/12/2024	ISIN	LU0140693051		

## NEF Risparmio Italia R Acc

NAV (19/01/2026)	EUR 16,60
Patrimonio Netto (Mln)	279,23 EUR
(31/10/2025)	