NEF ETHICAL BALANCED DYNAMIC R

31/08/2026

Caratteristiche principali

ISIN
LU1249493435

Codice Bloomberg
NEFBIER LX Equity

Valuta
EUR

Attivi in gestione
1.093.007.590,07€

Numero titoli in portafoglio
420

Data di avvio della classe
01/07/2015

Gestore delegato
Amundi

Classificazione sostenibilità (SFDR)
Articolo 8

Benchmark

15% MSCI World Net Total Return Index (EUR unhedged),
20% MSCI Europe Net Total Return EUR Index (EUR unhedged),
15% ICE BofAML Euro Corporate Index (EUR unhedged),
40% ICE BofA Global Government Excluding Japan Index (EUR unhedged),
10% ICE BofAML Euro Treasury Bill (EUR unhedged)

I dati dell'indice citati nel presente documento sono di proprietà di ICE Data Indices, LLC, delle sue affiliate ("ICE Data") e /o dei suoi fornitori terzi e sono stati concessi in licenza a NEAM (Nord Est Asset Management) per il loro utilizzo. ICE Data e i suoi fornitori terzi non si assumono alcuna responsabilità in relazione al loro utilizzo. Per la versione completa del disclaimer, si veda il Prospetto Informativo del Fondo.

Fonte: MSCI. MSCI non rilascia alcuna garanzia o dichiarazione esplicita o implicita, e non avrà alcuna responsabilità in merito ai dati MSCI contenuti nel presente documento. I dati MSCI non possono essere ulteriormente distribuiti o utilizzati come base per altri indici, titoli o prodotti finanziari. Il presente documento non è approvato, avallato, rivisto o prodotto da MSCI. Nessuno dei dati MSCI è inteso come consiglio d'investimento o raccomandazione a prendere (o astenersi dal prendere) qualsiasi tipo di decisione di investimento, e non vi si può fare affidamento.

Classi e commissioni di gestione

Classe	ISIN	Commissione
C	LU1555163135	0,60%
R	LU1249493435	1,30%
D	LU1538290393	1,30%

Rating

Per le informative si rimanda alla sezione "informazioni importanti". Quelli sopra riportati sono rating esterni e l'accredito ESG interno.

Profilo di rischio dell'investitore

Rischio basso
minori opportunità
di rendimento

Rischio alto
maggiori opportunità
di rendimento

Medio basso

Indicatore SRRI

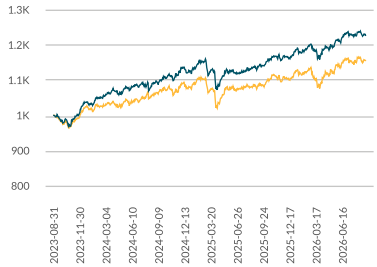
Rischio basso — Rischio elevato

Strategia d'investimento

L'obiettivo del comparto consiste nell'ottenere la rivalutazione del capitale mediante un'allocazione attiva dei rischi effettuata prevalentemente in titoli di debito e strumenti di capitale. La componente obbligazionaria potra' oscillare tra il 40% e il 75% (di cui massimo il 35% in obbligazioni societarie non investment grade), mentre la componente azionaria puo' variare dal 25% al 45%. Per quanto concerne i titoli di debito e di capitale di emittenti societarie, il comparto ricerca prevalentemente investimenti in strumenti di societa' con un elevato profilo qualitativo ESG. La Finanza Responsabile utilizza elementi aggiuntivi nei suoi processi di analisi e nelle decisioni di investimento, quali l'atteggiamento dei governi nei confronti della corruzione, il rispetto delle aziende per il diritto del lavoro, l'innovazione nell'uso delle risorse idriche e la riduzione dell'impatto delle emissioni. Per i titoli di debito governativi e sovranazionali, il comparto investe in titoli emessi da stati membri o nell'orbita dell'OECD.

Performance annuali

Performance al 31/08/2026



BENCHMARK FONDO *(al netto di commissioni di gestione)*

Performance

Cumulativa (%)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni	5 anni
Comparto	4,31%	0,47%	1,02%	1,74%	6,83%	15,59%	5,68%
Indice di riferimento	4,84%	0,1%	1%	2,02%	8,14%	22,52%	15,66%

Per anno di calendario (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Comparto	2,76%	5,37%	4,89%	-12,38%	8,99%	4,32%
Indice di riferimento	4,05%	8,38%	8,33%	-11,08%	8,51%	2,36%

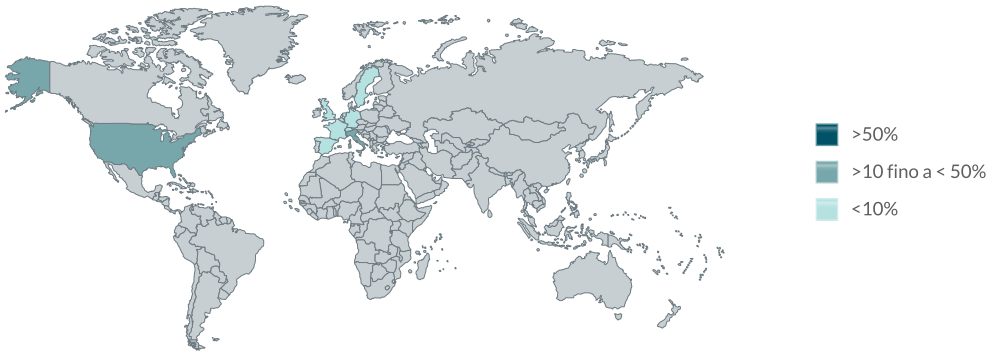
Annualizzata (%)

	1 anno	3 anni	5 anni
Comparto	6,83%	4,95%	1,11%

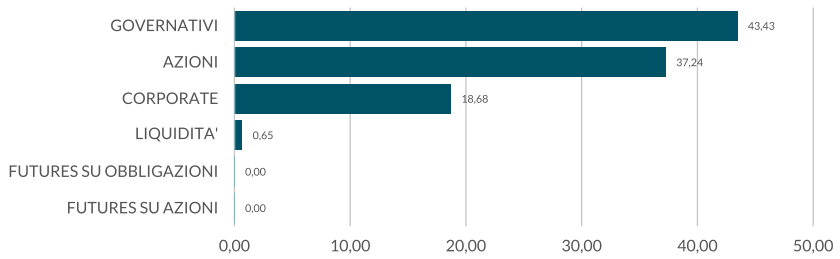
Il presente documento è redatto a fini informativi e di marketing; esso non costituisce offerta di acquisto di valori mobiliari né sollecitazione del pubblico risparmio. L'investimento comporta dei rischi, non vi è certezza che l'obiettivo di investimento venga raggiunto; le performance passate non costituiscono necessariamente garanzia né indicazione di performance future. Prima dell'adesione leggere il Prospetto Informativo nonché le Informazioni chiave per gli Investitori - KIID - disponibili in italiano sul sito web www.nef.lu o presso le Banche Collocatrici. NEAM può sciogliere gli accordi di collocamento stipulati per la commercializzazione delle quote di NEF, già resi noti ai sensi della direttiva 2009/65/CE, conformemente alle relative previsioni contrattuali. Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano al seguente link: https://www.nef.lu/wcuploads/diritti_investitori.pdf

Struttura del fondo per Paese

USA	35,41 %
Italia	20,89 %
UK	8,94 %
Francia	8,51 %
Germania	5,69 %
Spagna	4,83 %
Others	3,69 %
Olanda	3,23 %
Svezia	2,92 %
Svizzera	2,86 %



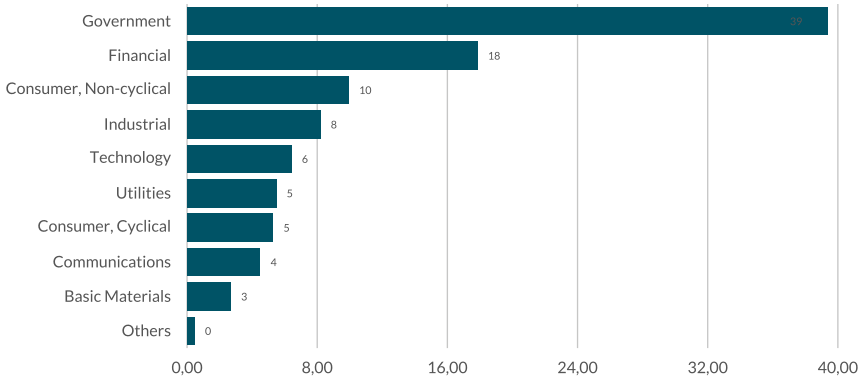
Ripartizione per asset



Prime 10 posizioni

Posizione	%
US TREASURY N/B 2,75 15/08/2032	2,9
US TREASURY N/B 3,875 31/03/2028	2,6
US TREASURY N/B 3,875 15/08/2034	1,7
US TREASURY N/B 0,625 15/08/2030	1,7
BUONI POLIENNALI DEL TES 2,2 28/02/2028	1,4
US TREASURY N/B 1,5 15/02/2030	1,3
BUONI POLIENNALI DEL TES 2,4 15/03/2029	1,3
ASML Holding NV	1,1
UNITED KINGDOM GILT 4,25 31/07/2034	1,1
Others	83,9

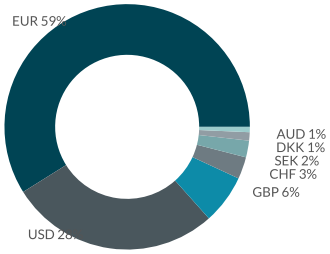
Ripartizione per settore



Settore	%
Government	39,3
Financial	17,8
Consumer, Non-cyclical	9,9
Industrial	8,2
Technology	6,4
Utilities	5,5
Consumer, Cyclical	5,3
Communications	4,5
Basic Materials	2,7
Others	0,4

Ripartizione per divisa

Divisa	%
EURO	58,9
DOLLARO STATI UNITI	27,7
STERLINA REGNO UNITO	6,5
FRANCO SVIZZERA	2,9
CORONA SVEZIA	2,2
CORONA DANIMARCA	1,1
DOLLARO AUSTRALIA	0,7



Indici finanziari

Rating	A
Std Deviation	6,5
Duration	5,1
Ytm	4,3
Beta	0,9
Sharpe	-0,1
Alpha	-3,7

Il presente documento è redatto a fini informativi e di marketing; esso non costituisce offerta di acquisto di valori mobiliari né sollecitazione del pubblico risparmio. L'investimento comporta dei rischi, non vi è certezza che l'obiettivo di investimento venga raggiunto; le performance passate non costituiscono necessariamente garanzia né indicazione di performance future. Prima dell'adesione leggere il Prospetto Informativo nonché le Informazioni chiave per gli Investitori - KIID - disponibili in italiano sul sito web www.nef.lu o presso le Banche Collocatrici. NEAM può sciogliere gli accordi di collocamento stipulati per la commercializzazione delle quote di NEF, già resi noti ai sensi della direttiva 2009/65/CE, conformemente alle relative previsioni contrattuali. Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano al seguente link: https://www.nef.lu/wcuploads/diritti_investitori.pdf