

NEF ETHICAL BALANCED CONS D EUR

31/01/2026

Caratteristiche principali

ISIN

LU1555072252

Codice Bloomberg

NEFEBCD LX Equity

Valuta

EUR

Attivi in gestione

447.310.838,76€

Numero titoli in portafoglio

155

Data di avvio della classe

10/04/2017

Gestore delegato

Union Investment

Classificazione sostenibilità (SFDR)

Articolo 8

Benchmark

30% ICE BOFAML 1-5 YEAR GLOBAL GOVERNMENT INDEX (EUR UNHEDGED)

30% ICE BUXAMI 1-5 Year Euro Government Index (EUR unhedged)

30% ICE BUXAMI Euro Corporate Index (EUR unhedged)

30% MSCI World Net Total Return USD Index (EUR unhedged)

30% MSCI EMU Index (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 (Next 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.

«Il Fondo 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, analizzato, 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	LU1555072336	0,60%
R	LU1555071874	1,20%
D	LU1555072252	1,20%

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



Basso

Indicatore SRRI

Rischio basso

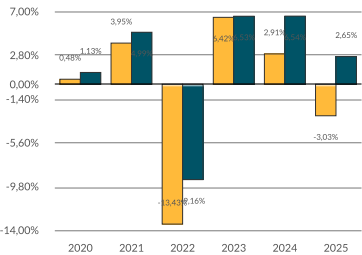
Rischio elevato



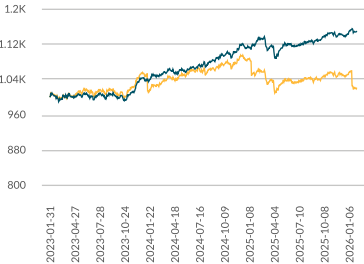
Strategia d'investimento

Il comparto investe in titoli scelti in base a criteri etici, sociali ed ecologici, dando peso all'analisi dei fondamentali. La quota di titoli a reddito fisso varia dal 60% al 90%, quella delle azioni dal 10% al 30%. La quota high yield non può superare il 20% del totale. Nella scelta viene data la precedenza a società con profilo ESG qualitativamente elevato. Il fondo investe solo in titoli dei paesi OCSE o di paesi che intrattengono una stretta cooperazione con i paesi OCSE. Le emissioni delle organizzazioni sovranazionali devono trovarsi nella classe di affidabilità investment grade.

Performance annuali



Performance al 31/01/2026



■ 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	-2,92%	-2,92%	-3,31%	-2,23%	-3,31%	1,9%	-5,77%
Indice di riferimento	0,6%	0,6%	0,26%	2,09%	2%	14,74%	12,03%

Per anno di calendario (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Comparto	-3,03%	2,91%	6,42%	-13,43%	3,95%	0,48%
Indice di riferimento	2,65%	6,54%	6,53%	-9,16%	4,99%	1,13%

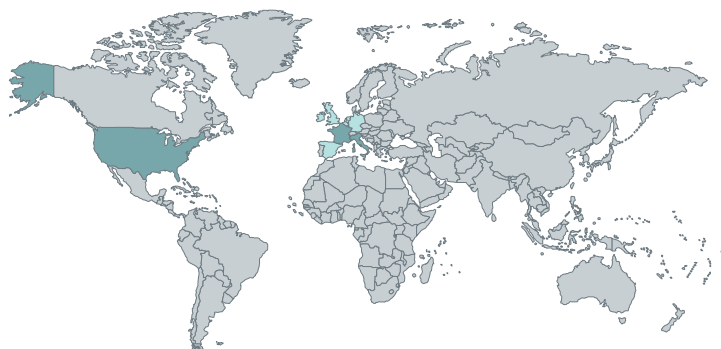
Annualizzata (%)

	1 anno	3 anni	5 anni
Comparto	-3,31%	0,63%	-1,18%

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

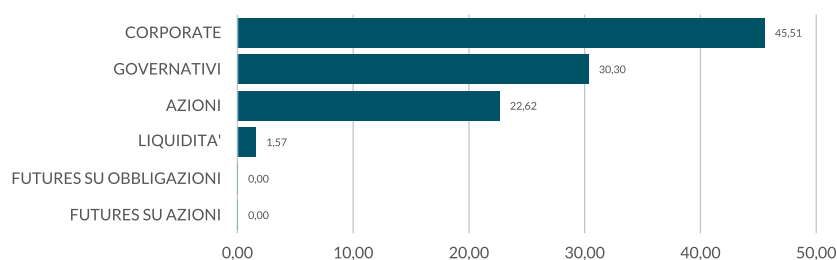
Struttura del fondo per Paese

Italia	17,50 %
Francia	13,46 %
USA	10,50 %
Sovranazionale	9,82 %
Germania	9,38 %
UK	7,09 %
Spagna	6,61 %
Olanda	5,25 %
Irlanda	4,56 %
Belgio	4,38 %



>50%
>10% fino a < 50%
<10%

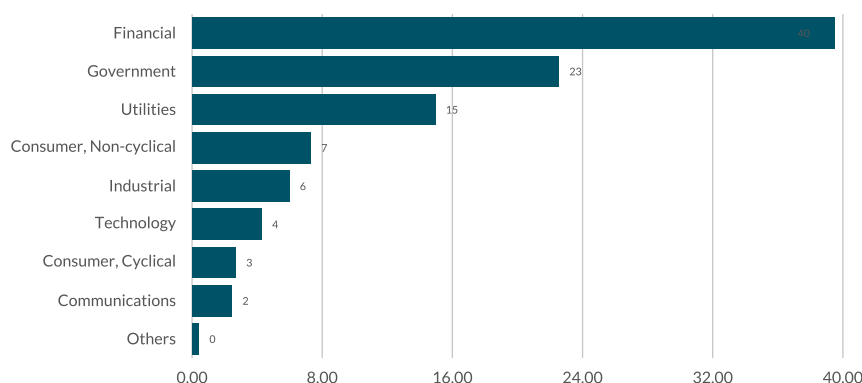
Ripartizione per asset



Prime 10 posizioni

Posizione	%
BUONI POLIENNALI DEL TES 4 30/10/2031	3,6
BUONI POLIENNALI DEL TES 4 30/04/2035	3,6
BELGIUM KINGDOM 1,25 22/04/2033	3,1
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,05 30/10/2037	2,4
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,375 24/05/2027	2,0
KFW 0,75 30/09/2030	2,0
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4,375 10/10/2031	2,0
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,125 13/04/2026	1,9
KFW 1,75 14/09/2029	1,8
Others	76,2

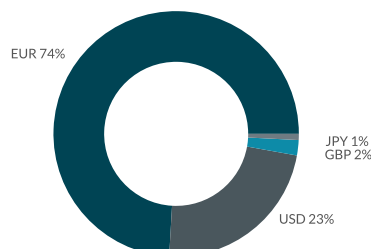
Ripartizione per settore



Settore	%
Financial	39,5
Government	22,5
Utilities	14,9
Consumer, Non-cyclical	7,3
Industrial	6,0
Technology	4,3
Consumer, Cyclical	2,7
Communications	2,4
Others	0,4

Ripartizione per divisa

Divisa	%
EURO	73,5
DOLLARO STATI UNITI	22,9
STERLINA REGNO UNITO	2,0
YEN GIAPPONE	0,8
Altre valute	0,8



Indici finanziari

Rating	A
Duration	4,4
Std Deviation	3,7
Ytm	3,1
Beta	0,8
Sharpe	-0,1
Alpha	-0,2

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