

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## NEF Ethical Total Return Bond ("il Comparto") un comparto di NEF (il "Fondo") Classe C EUR Accumulation – LU1555162913

Ideatore del PRIIP: Nord Est Asset Management S.A.

<https://www.neam.lu>

Per ulteriori informazioni, chiamare +352 20 80 76 00

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Lussemburgo è responsabile della vigilanza di Nord Est Asset Management S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

NEF Ethical Total Return Bond è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Questo prodotto è gestito da Nord Est Asset Management S.A., autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Accurato al: 10 maggio 2024**

### Cos'è questo prodotto?

#### Tipo

■ Questo prodotto è una classe di quote del Comparto ed è denominato in EUR. Il Fondo è un organismo d'investimento collettivo di tipo aperto (*Fonds Commun de Placement* o "FCP") e si qualifica come Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM"), soggetto alla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli Organismi d'investimento collettivo ("Legge sui fondi d'investimento"), che recepisce la Direttiva 2009/65/CE relativa agli OICVM.

■ In quanto fondo d'investimento, il rendimento del Comparto dipende dalla performance delle attività sottostanti.

#### Obiettivi

##### Obiettivo di investimento

■ L'obiettivo del Comparto consiste nel realizzare un risultato positivo e una rivalutazione del capitale durante un intero ciclo di mercato, in euro, attraverso un'asset allocation dinamica e un attento controllo del rischio.

##### Politiche di investimento

■ Il Comparto si propone di investire principalmente in obbligazioni globali con un buon profilo ambientale, sociale e di governance (ESG), in "green bond" e in "social bond" sulla base della ricerca interna condotta dal gestore degli investimenti e/o di rating ESG di terzi, applicando al contempo un approccio di promozione di obiettivi ESG. Il Comparto promuove, tra l'altro, alcune caratteristiche ESG conformemente all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il gestore degli investimenti si avvale inoltre di una lista di esclusione.

■ Il portafoglio investirà principalmente in titoli investment grade, con un'allocazione massima del 20% nel segmento ad alto rendimento e del 10% nei titoli dei mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli negoziati su China Interbank Bond Market (CIBM) attraverso l'accesso diretto al CIBM o tramite Bond Connect. Il Comparto potrebbe inoltre investire fino al 15% del suo patrimonio in ABS o MBS. Ad almeno l'85% degli investimenti in altre valute sarà applicata una copertura in euro.

■ È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o di investimento. Il Comparto può investire in credit default swap (come indicato nella sezione "Tecniche e strumenti finanziari" del Prospetto). Il totale degli impegni relativi a tutti i credit default swap non supererà il 120% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto non investirà in titoli distressed o in default.

■ Il Comparto è gestito attivamente e non fa riferimento ad un parametro di riferimento.

■ In considerazione dell'obiettivo e della politica d'investimento illustrati sopra e del profilo di rischio e di rendimento del prodotto, il periodo di detenzione raccomandato è di 2 anni.

**Sottoscrizione e rimborso:** Gli investitori possono sottoscrivere o vendere le quote del Comparto in ogni giorno lavorativo del settore bancario in Lussemburgo ("Giorno lavorativo").

**Politica di distribuzione** Il reddito generato dal Comparto viene reinvestito e incluso nel valore delle quote.

#### Investitore tipo

La Categoria C sarà disponibile per (i) tutte le persone giuridiche che non si qualificano come "investitori istituzionali" secondo la definizione data nel prospetto del Fondo e (ii) tutte le persone fisiche.

Si rivolge a investitori privati e istituzionali con un orizzonte d'investimento a medio e lungo termine, che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli a interesse fisso e variabile a medio e lungo termine e ottenere un ragionevole rendimento dell'investimento e del capitale, e che sono consapevoli delle fluttuazioni di prezzo associate a tali investimenti.

La sottoscrizione minima è EUR 50.000.

#### Termine

Il Comparto è stato costituito per un periodo indeterminato. L'ideatore può liquidare questo prodotto unilateralmente alle condizioni stabilite nel prospetto del Fondo.

#### Informazioni pratiche

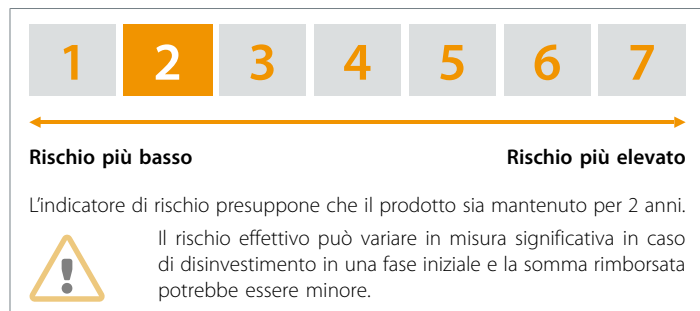
**Depositario** CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer L-2520 LUSSEMBURGO.

**Ulteriori informazioni** Il prospetto e le relazioni periodiche del Fondo sono redatti per l'intero Fondo. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge, il che significa che le passività assegnate ad un comparto non possono avere un impatto sugli altri comparti. I Sottoscrittori hanno diritto di convertire le proprie quote in quote di un'altra categoria all'interno dello stesso comparto o in quote di un altro comparto, come descritto nella sezione "Conversione" del prospetto.

Copie del prospetto, delle ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni pratiche, come l'ultimo prezzo delle quote, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese e in italiano, presso la sede legale di Nord Est Asset Management S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo o, in inglese e in italiano, sul nostro sito web [neam.lu](https://www.neam.lu) Italian section.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa dei movimenti dei mercati o perché noi, in qualità di società di gestione che agisce per conto del Fondo, non siamo in grado di pagarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Comparto di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 dicembre 2020 e 30 dicembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 gennaio 2016 e 31 gennaio 2018.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 dicembre 2018 e 31 dicembre 2020.

Periodo di detenzione raccomandato		2 anni	
Esempio di investimento		€ 10.000	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 2 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>€ 8.432</b> -15,7%	<b>€ 8.765</b> -6,4%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>€ 8.694</b> -13,1%	<b>€ 8.765</b> -6,4%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>€ 9.908</b> -0,9%	<b>€ 9.869</b> -0,7%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>€ 10.705</b> 7,1%	<b>€ 11.318</b> 6,4%

## Cosa accade se Nord Est Asset Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore è esposto al rischio che Nord Est Asset Management S.A., che agisce per conto del Fondo, non sia in grado di adempiere ai propri obblighi in relazione al prodotto. Ciò potrebbe influire negativamente sul valore del prodotto, con potenziale perdita parziale o totale dell'investimento. Un'eventuale perdita potenziale non è coperta da un sistema di indennizzo o di protezione degli investitori.

### Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dal vostro investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato (i) che nel primo anno si recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato e che (ii) € 10.000 vengano investiti.

Esempio di investimento € 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 2 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>€ 190</b>	<b>€ 299</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,5%</b>

(\*) Questo illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si liquida l'investimento al periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo previsto è 0,8% al lordo delle spese e -0,7% al netto delle spese.

## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>0,50%</b> massimo dell'importo versato al momento della sottoscrizione in questo investimento. In caso di conversione in azioni di un'altra categoria di quote o di un altro comparto, non viene addebitata alcuna commissione di conversione, ma agli azionisti può essere richiesto di pagare la differenza della commissione di sottoscrizione, se superiore.	<b>Massimo € 50</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di rimborso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>Massimo € 0</b>
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>0,85%</b> all'anno, del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	<b>€ 85</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,55%</b> del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	<b>€ 55</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
<b>Commissioni di gestione</b>	<b>0,00%</b> . Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	<b>€ 0</b>

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato ("RHP"): 2 anni

L'RHP è stato definito tenendo conto dei suddetti obiettivi e del profilo di rischio e di rendimento. L'investitore deve essere disposto a mantenere l'investimento per almeno 2 anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso dell'investimento senza penalità prima della fine dell'RHP, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di rimborso devono pervenire entro le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) di ogni Giorno lavorativo per essere evase sulla base del valore patrimoniale netto per quota applicabile in quel giorno ("Giorno di valutazione"). Il pagamento dei rimborsi è previsto entro una settimana dal Giorno di valutazione. Qualsiasi rimborso prima della fine dell'RHP può avere conseguenze negative sull'investimento.

## Come presentare reclami?

In caso di reclami sul prodotto, si prega di seguire le procedure per la presentazione di reclami disponibili all'indirizzo [neam.lu](http://neam.lu) Italian section. È possibile inviare il reclamo anche alla sede legale della società di gestione - 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo - e/o direttamente ai loro distributori locali e/o banche corrispondenti del relativo paese di distribuzione o via e-mail a [neam@neam.lu](mailto:neam@neam.lu). In caso di reclami nei confronti della persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, la persona stessa vi dirà dove presentare il reclamo.

## Altre informazioni rilevanti

**Gestore degli investimenti:** FIL Pensions Management, Beech Gate, Millfield Lane, Lower Kingswood, Tadworth, Surrey KT20 6RP, Regno Unito.

**Scenari di performance:** Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo <https://nef.priips-scenarios.com/LU1555162913/en/KID/>.

**Performance passate:** È possibile scaricare la performance passata dell'ultimo/degli ultimi 6 anno/anni dal nostro sito web all'indirizzo <https://nef.priips-performance-chart.com/LU1555162913/en/KID/>.