Documento contenente le informazioni chiave

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 Step to Balanced 2030 (“il Comparto”)

un comparto di **NEF (il "Fondo")**

Classe C EUR Accumulation – LU3283485780

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 Step to Balanced 2030 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 luglio 2026

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 è conseguire un apprezzamento del capitale rispettando i principi ambientali, sociali e di governance (ESG) sul medio termine, attraverso un'allocazione attiva del rischio principalmente in obbligazioni e azioni. 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.

Politiche di investimento

- Il Comparto mira a ottenere la rivalutazione del capitale attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, investendo in strumenti a reddito fisso quali obbligazioni governative, sovranazionali e societarie, e al contempo acquisendo un'esposizione progressiva alle azioni emesse da società con un buon profilo ESG.
- Il portafoglio del Comparto segue una strategia di investimento graduale in base alla quale nella sua fase iniziale investirà principalmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario. Questi strumenti saranno prevalentemente di qualità investment grade, emessi da emittenti sovrani, sovranazionali o societari e denominati principalmente in euro.
- Il Comparto non investirà direttamente in titoli distressed o in default. Nel caso in cui un evento porti un titolo in cui il Comparto ha investito ad essere considerato distressed o in default, la Società di gestione, in consultazione con il Gestore degli investimenti, analizzerà la situazione e se del caso darà istruzioni al Gestore degli investimenti affinché proceda alla dismissione del titolo distressed o in default nel più breve tempo possibile e nel migliore interesse degli investitori del Comparto.
- Il Comparto può inoltre investire fino al 5% in titoli ad alto rendimento con rating non inferiore a B- o equivalente secondo il giudizio di agenzie di rating del credito quali Moody's Investor Service o Standard and Poor's.
- Il Comparto non investirà direttamente in MBS, ABS, CLO, titoli convertibili o CoCo bond.
- La porzione azionaria verrà investita prevalentemente in titoli azionari di società quotate sulle borse valori mondiali. Gli investimenti si concentreranno prevalentemente in titoli azionari di società domiciliate in paesi sviluppati, ma potranno avvenire anche in titoli azionari di società domiciliate nei paesi emergenti.
- Nell'arco di un periodo di 5 anni, il Gestore degli investimenti procederà a una progressiva riallocazione delle attività dai titoli a reddito fisso a titoli azionari. La riallocazione intende offrire all'investitore l'opportunità di acquisire esposizione al mercato azionario in maniera graduale durante le fasi favorevoli.
- Nell'arco dei 5 anni, l'esposizione azionaria aumenterà progressivamente di circa il 10% l'anno, raggiungendo un'allocazione target di circa il 50% in azioni globali (intervallo compreso tra il 40% e il 60% a seconda delle condizioni di mercato).
- È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o con altre finalità.
- Il Comparto può essere esposto, in via accessoria, a strumenti del mercato monetario per conseguire i propri obiettivi d'investimento e/o per finalità di tesoreria.
- Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio in OICVM o OICR.
- Il Comparto può detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto in attività liquide accessorie costituite da depositi bancari a vista, come la liquidità detenuta in conti correnti presso una banca accessibile in qualsiasi momento.
- Il Comparto non è gestito in riferimento ad un parametro di riferimento.
- Il Comparto promuove le caratteristiche ESG conformemente all'articolo 8 dell'SFDR, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.
- 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 5 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.

È adatto agli investitori esperti e interessati al mercato dei capitali che desiderano investire in un paniere misto costituito principalmente da obbligazioni e azioni emesse da società con un profilo ESG di buona qualità. Gli investitori devono considerare la possibilità di perdite temporanee di media entità, anche in conseguenza delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

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., 19-21, rue du puits romain L-8070 Bertrange o, in inglese e in italiano, sul nostro sito web neam.lu Italian section.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

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

Questo prodotto rientra in questa categoria perché investe in una gamma di attività con diversi livelli di rischio e il suo rendimento simulato e/o realizzato ha subito storicamente aumenti e diminuzioni a un livello medio-basso.

Non tutti i rischi che incidono sul Comparto sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico di rischio.

Questo rating non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere presi in considerazione prima di investire, tra cui: rischio di liquidità, rischi finanziari, economici e politici, rischio di credito, rischio di cambio, rischio legato alle obbligazioni High Yield e rischio di tasso d'interesse.

Questo prodotto non include alcuna protezione dagli andamenti futuri del mercato, quindi potreste perdere, in parte o totalmente, la somma investita.

Se noi, in qualità di società di gestione che agisce per conto del fondo, non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sulla performance del fondo. Si prega di fare riferimento alla sezione "Fattori di rischio" del prospetto del Fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo neam.lu Italian section.

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 31 gennaio 2025 e 31 marzo 2026.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 luglio 2016 e 30 luglio 2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 marzo 2020 e 31 marzo 2025.

Periodo di detenzione raccomandato		**5 anni**	
Esempio di investimento		**€ 10.000**	
Scenari		**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 5 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 6.647** -33,5%	**€ 6.209** -9,1%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 8.496** -15,0%	**€ 10.012** 0,0%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 10.220** 2,2%	**€ 12.373** 4,4%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 11.869** 18,7%	**€ 13.711** 6,5%

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 5 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**€ 173**	**€ 649**
Incidenza annuale dei costi*	**1,7%**	**1,1%**

(*) 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 5,4% al lordo delle spese e 4,4% 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**
Costi di ingresso	**1,00%** massimo dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Il prezzo può essere adeguato tramite il meccanismo dello swing pricing. In caso di conversione in quote di un'altra categoria di quote o di un altro comparto, non viene addebitata alcuna commissione di conversione, ma ai sottoscrittori può essere richiesto di farsi carico della differenza della commissione di sottoscrizione, se superiore.	**Massimo € 100**
Costi di uscita	**0,00%**, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo. Il prezzo può essere adeguato tramite il meccanismo dello swing pricing.	**Massimo € 0**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**0,66%** del valore dell'investimento all'anno. Tali stime sono state eseguite adottando come variabili proxy un PRIIP comparabile o un gruppo di pari.	**€ 66**
Costi di transazione	**0,07%** del valore dell'investimento all'anno. Tali stime sono state eseguite adottando come variabili proxy un PRIIP comparabile o un gruppo di pari.	**€ 7**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di gestione	**0,00%.** Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	**€ 0**

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

Periodo di detenzione raccomandato ("RHP"): 5 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 5 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 Italian section. È possibile inviare il reclamo anche alla sede legale della società di gestione - 19-21, rue du puits romain L-8070 Bertrange - e/o direttamente ai loro distributori locali e/o banche corrispondenti del relativo paese di distribuzione o via e-mail a 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: Niche Asset Management LTD, Lennox Gardens 17, Londra, SW1X 0DB Regno Unito.
Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo https://nef.priips-scenarios.com/LU3283485780/en/KID/.
Performance passate: Non sono disponibili dati sulla performance sufficienti per fornire un grafico delle performance annue passate.