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 Euro Bond ("il Comparto")

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

Classe R EUR Accumulation – LU0102240396

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 Euro 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: 3 aprile 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 nella rivalutazione del capitale attraverso l'investimento di due terzi del suo patrimonio in obbligazioni investment grade a medio e lungo termine negoziate sui mercati finanziari dell'Eurozona ed emesse da società o da governi nazionali europei, agenzie governative europee e organismi sovranazionali con sede in Europa.

Politiche di investimento

- Il Comparto è gestito attivamente con riferimento al benchmark ICE BofAML Euro Broad Market Index (EUR unhedged) (il "Benchmark"). Il Benchmark funge da riferimento, per la creazione del portafoglio, in termini di esposizione complessiva ai fattori di rischio, compresi quelli geografici, di credito e legati ai tassi d'interesse. La misura in cui il portafoglio diverge dal Benchmark varia a seconda del grado di convinzione del gestore degli investimenti.
- Sono ammesse anche obbligazioni denominate in EUR e di emittenti con sede fuori dall'Euroland. Il Comparto non investirà in ABS o MBS. La parte restante del patrimonio può essere investita in altri tipi di obbligazioni (a titolo non esaustivo, obbligazioni convertibili, warrant su strumenti finanziari, obbligazioni zero coupon).
- È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o con altre finalità.
- 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 3 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 R sarà disponibile per qualsiasi tipo di investitore.

È adatto a tutti i tipi di investitori relativamente esperti che desiderano perseguire obiettivi d'investimento ben definiti. Non è richiesta una particolare esperienza in materia di prodotti dei mercati dei capitali.

La sottoscrizione minima è EUR 500.

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 Italian section.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi

Rischio più basso **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 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: rischi finanziari, economici e politici, rischio di credito, rischio legato all'utilizzo di strumenti derivati, rischio di tasso d'interesse e rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili.

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 ottobre 2020 e 31 ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 luglio 2016 e 31 luglio 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 28 febbraio 2014 e 28 febbraio 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		**3 anni**	
Esempio di investimento		**€ 10.000**	
Scenari		**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 3 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	**€ 7.646** -23,5%	**€ 7.750** -8,1%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 8.203** -18,0%	**€ 7.990** -7,2%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 9.895** -1,1%	**€ 10.013** 0,0%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 10.717** 7,2%	**€ 10.614** 2,0%

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 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**€ 211**	**€ 441**
Incidenza annuale dei costi*	**2,1%**	**1,4%**

(*) 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 1,5% al lordo delle spese e 0,0% 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 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.	**Massimo € 100**
Costi di uscita	**0,00%**, non addebitiamo una commissione di rimborso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	**Massimo € 0**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**1,08%** all'anno, del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**€ 108**
Costi di transazione	**0,03%** 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.	**€ 3**
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"): 3 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 3 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 - 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. 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: BNP Paribas Asset Management France, 1 boulevard Haussmann, F-75009 Parigi, Francia.
Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo https://nef.priips-scenarios.com/LU0102240396/en/KID/.
Performance passate: È possibile scaricare la performance passata dell'ultimo/degli ultimi 10 anno/anni dal nostro sito web all'indirizzo https://nef.priips-performance-chart.com/LU0102240396/en/KID/.
Disclaimer dell'indice: I dati relativi agli indici 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 d'uso a NEAM (Nord Est Asset Management S.A.). ICE Data e i suoi fornitori terzi non si assumono alcuna responsabilità in relazione al loro utilizzo. Si veda il Prospetto informativo per una copia integrale del disclaimer.