

NORD EST ASSET MANAGEMENT S.A.

In qualità di Società di gestione in nome proprio ma per conto di NEF (il "**Fondo**")
Fonds Commun de Placement
5, Allée Scheffer – L-2520 Lussemburgo
La Società di gestione è iscritta col numero B 69705 nel *Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*

Avviso ai sottoscrittori del Fondo dell'8 aprile 2026

Lussemburgo, 8 aprile 2026

Gentili sottoscrittori,

Il consiglio di amministrazione della Società di gestione (il "**Consiglio di Amministrazione**"), per conto del Fondo, desidera richiamare la vostra attenzione sulle seguenti modifiche relative al prospetto del Fondo (il "**Prospetto**").

I. Modifiche al quadro degli strumenti di gestione della liquidità per finalità regolamentari

In conformità all'articolo 18a(2) della Direttiva 2009/65/CE, come modificata dalla Direttiva (UE) 2024/927 ("Direttiva UCITS"), che impone ai fondi di investimento di selezionare almeno due strumenti di gestione della liquidità appropriati, valutarne l'idoneità rispetto alla strategia di investimento, al profilo di liquidità e alla politica di rimborso, indicarli nella documentazione del fondo e implementare le relative politiche e procedure, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare il Prospetto e il regolamento di gestione del Fondo al fine di rafforzare il meccanismo di *redemption gating* in conformità con la Direttiva UCITS e di introdurre il meccanismo di *partial swing pricing*, in qualità di strumenti di gestione della liquidità applicabili a ciascun comparto del Fondo.

L'attivazione, la disattivazione e l'impostazione di tali strumenti saranno effettuate dalla Società di gestione nel rispetto del quadro normativo applicabile e secondo la metodologia descritta nel Prospetto, nel regolamento di gestione e nella propria politica di gestione della liquidità.

II. Ulteriori chiarimenti e modifiche non sostanziali

Il Prospetto modificato includerà ulteriori informazioni, altri aggiornamenti minori, chiarimenti, modifiche redazionali e di formattazione, che riflettono modifiche non sostanziali introdotte per ragioni di coerenza, chiarezza e conformità normativa, tra cui anche il cambiamento dell'indirizzo del sub-investment manager FIL Investment Management (Hong Kong) Ltd.

Il Prospetto aggiornato sarà disponibile gratuitamente presso la sede legale del Fondo e all'indirizzo www.nef.lu una volta che la CSSF avrà rilasciato il Prospetto identificato elettronicamente.

Il Consiglio di Amministrazione