

NORD EST ASSET MANAGEMENT S.A.

Nella sua qualità di Società di Gestione in nome proprio e per conto di NEF (il "**Fondo**")
Fondo Comune d'Investimento

5, Allée Scheffer – L-2520 Luxembourg

La Società di Gestione è iscritta al numero B 69705 nel Registre de Commerce et des Sociétés
de Luxembourg

Avviso del 18 ottobre 2021 ai sottoscrittori del Fondo

Lussemburgo, 18 ottobre 2021

Gentili Sottoscrittori,

il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione (il "**Consiglio di Amministrazione**") per conto del Fondo, sottopone alla Vostra attenzione le seguenti modifiche apportate al Fondo.

I. Comparto "NEF – U.S. Equity"

I sottoscrittori del comparto NEF – U.S. Equity sono invitati a prendere atto che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aggiornare il Prospetto, modificando la scheda del comparto "NEF – U.S. Equity" come di seguito indicato, per prendere in considerazione il New York stock exchange nell'ambito del giorno di valutazione, atteso che il Comparto investe prevalentemente in titoli azionari di emittenti domiciliati in USA (le parti aggiunte sono indicate in grassetto e le parti cancellate sono barrate):

*"[...] Il Valore Patrimoniale Netto sarà ~~calcolato~~ **valutato** su base giornaliera (Giorno di Valutazione). Se tale giorno non è un Giorno Lavorativo bancario nel Lussemburgo **o qualora il New York Stock Exchange sia chiuso per le contrattazioni, si considererà come Giorno di Valutazione sarà il Giorno Lavorativo bancario immediatamente successivo in Lussemburgo in cui anche il New York Stock Exchange sia aperto per le contrattazioni**".*

II. Tutti i comparti del Fondo

Le FAQ della CSSF sull'utilizzo delle operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT) da parte degli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) (le "**FAQ CSSF sulle SFT**"), pubblicate il 18 dicembre 2020, hanno reso obbligatorie alcune informazioni relative al ricorso da parte dell'OICVM di operazioni prestito titoli, riacquisto titoli, riacquisto titoli inverso, operazioni di buy-sell back e sell-buy back per una gestione efficiente del portafoglio.

Al fine di ottemperare alle suddette FAQ CSSF, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare il Prospetto aggiornando la percentuale prevista e la percentuale massima delle attività in gestione che saranno oggetto di prestito titoli.

Di conseguenza, per ciascun comparto del Fondo, la percentuale prevista di attivi in gestione che saranno oggetto di prestito titoli è stata ridotta **da "0% a 40%" a "0% a 25%"** e la percentuale massima delle attività in gestione che sarà oggetto di prestito titoli è stato ridotto **dal "100%" al "30%"**.

Si precisa che le suddette modifiche sono assunte nell'interesse dei Sottoscrittori nonché a fini di chiarimento/coerenza e non hanno alcun impatto sui Comparti in termini di liquidità, composizione del portafoglio e profilo di rischio.

Il Prospetto aggiornato e i relativi documenti con le informazioni chiave per gli investitori saranno disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo e su www.nef.lu.

Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione per conto di NEF.