

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEF - Emerging Market Equity (il "Comparto"), un comparto di NEF (il "Fondo")

Classe: R - LU0102238812

Il Fondo è un fondo multicomparto e multimanager gestito da Nord Est Asset Management S.A. (la "Società di gestione")

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Comparto è conseguire un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di azioni dei mercati emergenti.

Il Comparto è gestito attivamente con riferimento al benchmark MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (EUR unhedged) (il "Benchmark"). Il Benchmark non viene replicato, ma funge meramente da punto di partenza per le decisioni d'investimento. Il gestore degli investimenti intende sovraperformare il Benchmark. La composizione del Comparto e la sua performance possono discostarsi di molto, in positivo o in negativo, da quelle del Benchmark.

Il Comparto può investire in Azioni "China A-Shares" tramite i programmi China-Hong Kong Stock Connect.

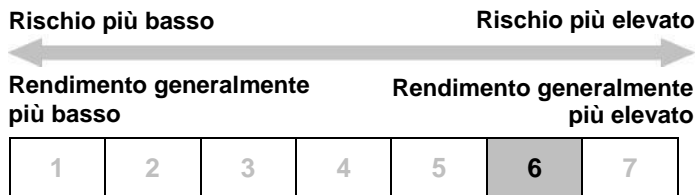
Le attività in portafoglio possono essere investite in titoli correlati alle azioni, quali le obbligazioni convertibili. È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o a scopi diversi.

Il reddito generato dal Comparto viene reinvestito e incluso nel valore delle quote.

Gli investitori possono sottoscrivere o vendere le quote del Comparto ogni giorno lavorativo di banca in Lussemburgo.

Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 7 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Comparto.

La categoria di rischio e di rendimento 6 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali estremamente elevati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in titoli azionari sui mercati emergenti.

I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio e rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischi di importanza significativa per il Comparto che potrebbero non essere rilevati dall'indicatore:

Rischio dei mercati emergenti: un Comparto che investe sui mercati emergenti piuttosto che in paesi più sviluppati potrebbe incontrare delle difficoltà al momento della sottoscrizione o della vendita di titoli. I mercati emergenti saranno probabilmente caratterizzati da maggiori incertezze politiche e gli investimenti su

tali mercati potrebbero non beneficiare dello stesso livello di protezione degli investimenti effettuati su mercati più sviluppati.

Rischi finanziari, economici e politici: gli strumenti finanziari risentono di diversi fattori, tra cui, in modo limitativo e non esaustivo, dello sviluppo del mercato finanziario, dell'evoluzione economica di emittenti che a loro volta sono interessati dalla situazione economica mondiale generale, nonché dalle condizioni politico-economiche esistenti nei vari paesi.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità si presenta laddove l'acquisto o la cessione di un investimento risultino difficili. Ciò può ridurre i rendimenti del Comparto in quanto lo stesso potrebbe non essere in grado di negoziare in momenti o a prezzi vantaggiosi.

Rischio operativo: è il rischio di perdite dovute a inadeguatezza o al malfunzionamento di procedure e sistemi interni, alle risorse umane o a eventi esterni. Anche il subentrare di una nuova normativa o la modifica di una normativa esistente può danneggiare il Comparto.

Rischi legati agli investimenti in Cina: Il Comparto è esposto ai rischi legati agli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese (RPC) tramite i programmi China-Hong Kong Stock Connect.

Per una rappresentazione esaustiva dei rischi, si rimanda al paragrafo "Fattori di rischio" del prospetto informativo del Fondo ("il Prospetto informativo").

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione di quote. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

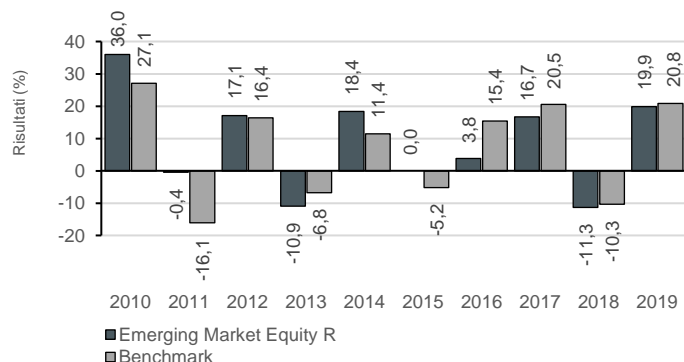
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 3,00%
Commissione di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Commissioni prelevate dal Comparto in un anno	
Commissioni correnti	2,37%
Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso indicate sono da intendersi sempre come cifre massime. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; per maggiori informazioni al riguardo rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le commissioni correnti si basano sulle spese per l'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2019. Questo dato può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude le commissioni di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Comparto, si rimanda alle relative sezioni del Prospetto informativo, disponibile sul sito Internet www.neam.lu

Risultati ottenuti nel passato



A I risultati illustrati nel grafico non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati annualizzati sono calcolati al netto di tutte le commissioni prelevate dal Fondo.

Data di creazione del Comparto: 8 ottobre 1999

Data di lancio della classe di quote: 20 ottobre 1999

Valuta di base: Euro.

Benchmark: MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (EUR unhedged)

A: Il Benchmark è stato aggiunto nel 2020 per ragioni normative. Tale pubblicazione del Benchmark non deriva da cambiamenti della politica o della strategia d'investimento del Comparto.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

L'ultimo Prospetto informativo e la versione più recente delle relazioni annuale e semestrale del Fondo, nonché qualsiasi altra informazione pratica, sono disponibili gratuitamente in inglese e in italiano presso la Società di gestione, con sede all'indirizzo 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Il Fondo è composto da comparti.

Il Fondo offre altre classi di quote destinate alle categorie di investitori definite nel relativo Prospetto informativo. Le quote di una categoria possono essere convertite in quote di un'altra categoria all'interno dello stesso comparto e le quote di una categoria di un comparto possono essere convertite in una categoria di quote di un altro comparto.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la sede legale del Fondo e sul suo sito all'indirizzo www.neam.lu.

I dettagli sulla politica retributiva della Società di gestione, ivi comprese tra le altre cose, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefit, l'identità delle persone responsabili di riconoscere tali remunerazioni e benefit, sono disponibili al seguente sito Internet:

<http://neam.lu/document/remuneration-policy/>

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La Società di gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 21 agosto 2020.

Una copia cartacea della politica retributiva sarà messa a disposizione degli investitori del Fondo a titolo gratuito e su richiesta presso la Società di gestione.

In base al regime fiscale dell'investitore, le eventuali plusvalenze e i redditi legati alla detenzione di quote del Comparto potrebbero essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Il Fondo è un Fondo multicomparto: le attività e le passività di ciascun comparto sono per legge separate ed indipendenti sia da quelle degli altri comparti che da quelle della Società di gestione.

Il Fondo è un Fondo multimanager: ogni comparto è affidato in gestione a gestori specializzati, come specificato nel Prospetto informativo.

La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo.