

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.

EE.ME.A. Equity, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0140697805

NEF è un Fondo multicomparto e multimanager gestito da Nord Est Asset Management S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Questo Fondo azionario mira a investire principalmente in titoli azionari quotati sui mercati azionari di Europa dell'Est, Medio Oriente e Africa (EE.ME.A).

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al seguente benchmark composito: 55% MSCI EM Eastern Europe 10-40 Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI Turkey Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI Egypt Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI Saudi Arabia Domestic Net TR USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI South Africa Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 5% MSCI Nigeria Net Total Return USD Index (EUR unhedged).

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 Fondo e la sua performance possono discostarsi di molto, in positivo o in negativo, da quelle del benchmark.

Il Fondo può inoltre investire, su base accessoria, in titoli azionari quotati su altri mercati azionari.

Inoltre, il patrimonio potrebbe, in via accessoria, essere allocato a titoli legati al mercato azionario, come obbligazioni convertibili, ADR e GDR e titoli di partecipazione (P-Note) privi di derivati incorporati.

È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o a scopi diversi.

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

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

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

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, Rischio più elevato,

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Fondo su un periodo di 5 anni.

La Categoria di rischio 6 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali molto elevati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in azioni dei mercati azionari di Europa dell'Est, Medio Oriente e Africa.

I dati storici, così come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, non costituiscono un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

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

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischi importanti per il Fondo non coperti da questo indicatore:

Rischi legati ai mercati emergenti: il Fondo investe sui mercati emergenti esteri che comportano un rischio maggiore rispetto agli investimenti sui mercati consolidati più ampi. Gli investimenti sui mercati emergenti registreranno probabilmente maggiori aumenti e diminuzioni di valore e potrebbero essere soggetti a difficoltà di contrattazione.

Rischio dei mercati emergenti: un Fondo 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.

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

Rischi finanziari, economici e politici: gli strumenti finanziari risentono di diversi fattori, tra cui, in modo limitativo e non esaustivo, degli sviluppi 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.

Per una rappresentazione esaustiva dei rischi, si rimanda al paragrafo "Fattori di rischio" del prospetto informativo.

Spese

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, 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
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	2,39%
Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni di sovraperformance e intermediazione	Nessuna

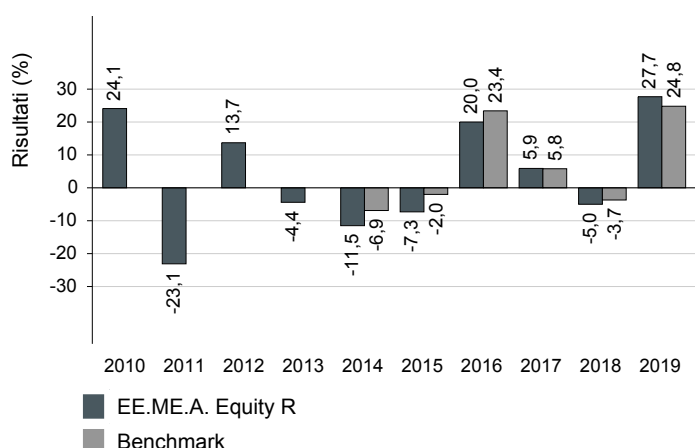
Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le commissioni versate potrebbero essere inferiori.

Le commissioni correnti si basano sugli importi dell'anno precedente, conclusosi il 31 dicembre 2019. Tale percentuale 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 Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

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

Risultati ottenuti nel passato

A



I risultati illustrati nel diagramma a barre 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 Fondo: 4 marzo 2002

Data di lancio della classe: 22 aprile 2002

Valuta di base: Euro.

Benchmark: 55% MSCI EM Eastern Europe 10-40 Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI Turkey Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI Egypt Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI Saudi Arabia Domestic Net TR USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI South Africa Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 5% MSCI Nigeria 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 Fondo.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

L'ultimo prospetto informativo e gli ultimi documenti informativi periodici regolamentari, nonché qualsiasi altra informazione pratica, sono disponibili gratuitamente presso Nord Est Asset Management S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo.

Il Fondo è composto da comparti, i bilanci consolidati annuali più recenti sono disponibili anche presso la Società di gestione.

Il Fondo offre altre classi destinate alle categorie di investitori definite nel relativo prospetto informativo.

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/>.

Una copia cartacea della politica retributiva sarà messa a disposizione degli investitori della Società 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 Fondo potrebbero essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

NEF 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.

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

Nord Est Asset Management S.A. 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 per il Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e monitorato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Nord Est Asset Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2020.