

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 - Ethical Balanced Dynamic (il "Comparto"), un comparto di NEF (il "Fondo")

Classe: R - LU1249493435

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 rispettando i principi ambientali, sociali e di governance ("ESG") sul medio/lungo termine, attraverso un'allocatione attiva del rischio principalmente in obbligazioni e azioni. Il Comparto promuove, tra l'altro, alcune caratteristiche ESG conformemente all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") e i relativi rischi di sostenibilità, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Il Comparto applica un approccio di promozione di obiettivi ESG sulla base della ricerca interna condotta dal gestore degli investimenti, dell'MSCI ESG World Index e/o di rating ESG di terzi. Il gestore degli investimenti si avvale inoltre di una lista di esclusione.

Il Comparto è gestito attivamente con riferimento ad un benchmark composito costituito come segue: 15% MSCI World Net Total Return EUR Index (EUR unhedged), 20% MSCI EMU Net Total Return EUR Index (EUR unhedged), 15% ICE BofAML Euro Corporate Index (EUR unhedged), 40% ICE BofAML Global Government Index (EUR unhedged), 10% ICE BofAML Euro Treasury Bill (EUR unhedged) (il "Benchmark"). Ai fini della costruzione del portafoglio, il Benchmark funge da riferimento per l'esposizione complessiva ai fattori di rischio, compresi quelli geografici, di credito, legati ai tassi d'interesse, alla posizione valutaria e all'allocatione settoriale. La misura in cui il portafoglio diverge dal Benchmark varia a seconda del grado di convinzione del gestore degli investimenti.

Il Comparto investe in titoli emessi da: (i) paesi membri dell'OCSE e paesi che collaborano in maniera approfondita con l'OCSE, (ii) organizzazioni ed entità sovranazionali con rating creditizio investment grade (IG). Il Comparto può investire in: (i) azioni o altri fondi che investono in azioni: dal 25% al 45%; (ii) obbligazioni o altri fondi che investono in strumenti a reddito fisso: dal 40% al 75%; (iii) obbligazioni societarie con rating inferiore a IG, o altri fondi che investono in obbligazioni societarie con rating inferiore a IG: fino a un massimo del 35%. Il Comparto può altresì investire in SMM (strumenti del mercato monetario) o in altri fondi che investono in SMM. Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e di investimento.

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.

Profilo di rischio e di rendimento



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

Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Comparto.

La categoria di rischio e di rendimento 4 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali moderati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in azioni e obbligazioni con un profilo ESG.

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 di concentrazione: nella misura in cui gli investimenti sono concentrati in un determinato paese, mercato, settore o una determinata classe di attivi, il Comparto potrà incorrere in perdite a causa delle circostanze negative che interessano quel paese, mercato, settore o quella classe di attivi.

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.

Rischi associati all'utilizzo di strumenti derivati: le variazioni del prezzo dell'attivo sottostante, anche se contenute, possono comportare forti oscillazioni del prezzo dello strumento derivato corrispondente. A causa dell'utilizzo di derivati OTC, sussiste il rischio che la controparte delle operazioni non sia in grado di adempiere in toto o in parte ai propri obblighi contrattuali. Ciò può determinare una perdita finanziaria per il Comparto.

Derivati per finalità di copertura: il ricorso ai derivati per finalità di copertura su un mercato emergente potrebbe limitare i potenziali guadagni.

Rischio dei tassi di interesse: Un aumento dei tassi d'interesse potrebbe comportare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Comparto. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono legati da una relazione inversa, pertanto quando il prezzo dell'obbligazione diminuisce, il rendimento aumenta.

Rischio di credito: il Comparto investe in obbligazioni, liquidità o altri SMM. Esiste il rischio che l'emittente sia inadempiente. La probabilità di un simile evento dipenderà dal merito creditizio dell'emittente. Il rischio di inadempienza è di norma più elevato per le obbligazioni con merito creditizio inferiore all'"investment grade".

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.

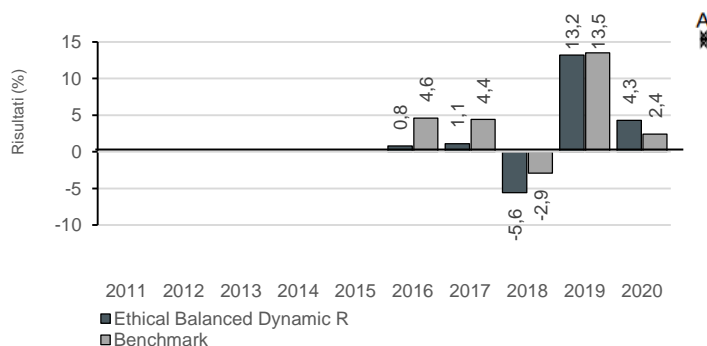
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Commissioni prelevate dal Comparto in un anno	
Commissioni correnti	1,69%
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 sono una stima basata sull'importo complessivo previsto delle commissioni. 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



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: 18 giugno 2015

Data di lancio della classe: 1° luglio 2015

Valuta di base: Euro.

Benchmark: 15% MSCI World Net Total Return EUR Index (EUR unhedged), 20% MSCI EMU Net Total Return EUR Index (EUR unhedged), 15% ICE BofAML Euro Corporate Index (EUR unhedged), 40% ICE BofAML Global Government Index (EUR unhedged), 10% ICE BofAML Euro Treasury Bill (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. 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.

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 e 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 16 luglio 2021.

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.