

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.

Ethical Balanced Dynamic, un comparto di NEF

Classe: D (Distribuzione) LU1538290393

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

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo è un fondo bilanciato, il cui obiettivo consiste nell'ottenere un apprezzamento del capitale, rispettando i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) e investendo prevalentemente in obbligazioni e azioni di società con un profilo ESG di alta qualità.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al seguente benchmark composito: 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 funge da riferimento, per la creazione del portafoglio, in termini di esposizione complessiva ai fattori di rischio, compresi quelli geografici, di credito, legati ai tassi d'interesse, valutari e di allocazione settoriale.

La misura in cui il portafoglio diverge dal benchmark varia a seconda del grado di convinzione del gestore degli investimenti.

Il Fondo investe in titoli emessi da:

- Paesi membri dell'OCSE e paesi che collaborano in maniera approfondita con l'OCSE
- Organizzazioni ed entità sovranazionali di qualità investment grade (IG)

La duration del portafoglio del Fondo è compresa fra 0,5 e 8 anni.

Il Fondo può investire in:

- Azioni o altri fondi che investono in azioni: dal 25% fino al 45%
- Obbligazioni o altri fondi che investono in strumenti a reddito fisso: dal 40% fino al 75%
- Obbligazioni societarie con rating di credito inferiore a IG o altri fondi che investono in obbligazioni societarie con rating di credito inferiore a IG: fino al 35%

Il Fondo può anche investire in strumenti del mercato monetario o in altri fondi che investono in strumenti del mercato monetario.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo e compensare il rischio, il Fondo può investire in strumenti derivati.

Il Fondo punta a distribuire dividendi su base annua. La data ex dividendo è il quindicesimo giorno di gennaio (o il primo Giorno lavorativo seguente) e per la prima volta in gennaio 2018.

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 un periodo di 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



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

La Categoria di rischio 4 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali moderati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in azioni e obbligazioni con profilo ambientale, sociale e di governance.

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:

Rischio di concentrazione: nella misura in cui gli investimenti siano concentrati in un determinato paese, mercato, settore o una determinata classe di attivi, il Fondo 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'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.

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 di interesse potrebbe comportare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi obbligazionari e i rendimenti presentano un legame inverso, pertanto quando il prezzo dell'obbligazione diminuisce, il rendimento aumenta.

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.

Rischio di credito: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità e altri strumenti del mercato monetario. 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 a "investment grade".

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.

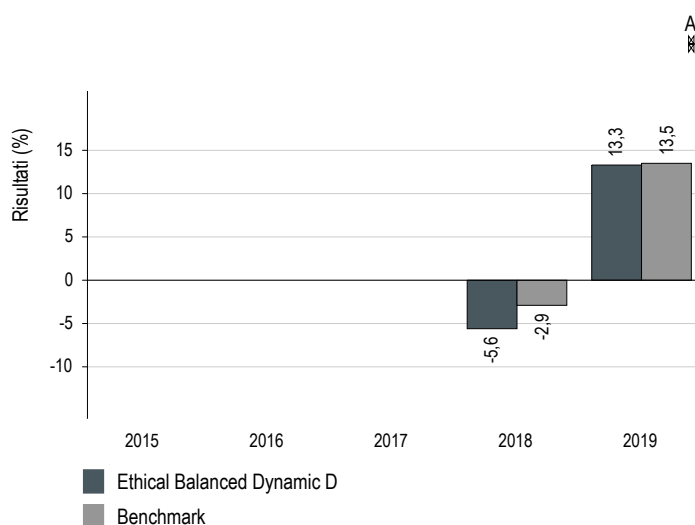
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di rimborso	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,63%
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



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, tenendo conto dei dividendi netti reinvestiti.

Data di creazione del Fondo: 18 giugno 2015

Data di lancio della classe: 16 gennaio 2017

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 Fondo. Disclaimer dell'indice: la fonte ICE Data Indices, LLC ("ICE DATA") è utilizzata su licenza. ICE DATA, le sue affiliate e i rispettivi fornitori indipendenti declinano qualsivoglia responsabilità, esplicita e/o implicita, comprese garanzie di commerciabilità o adeguatezza a una particolare finalità, con riferimento agli indici, ai dati degli indici e ai dati ivi contenuti, ad essi correlati o da essi dedotti. Né ICE DATA né le sue affiliate o i rispettivi fornitori indipendenti potranno essere ritenuti colpevoli di danni o saranno responsabili dell'adeguatezza, accuratezza, tempestività o completezza degli indici, dei dati degli indici o dei loro costituenti che sono forniti "così come sono" e il relativo utilizzo avviene a rischio esclusivo dell'investitore. ICE DATA, le sue affiliate e i rispettivi fornitori indipendenti non sponsorizzano, sostengono o raccomandano NEAM (Nord Est Asset Management S.A.) né i suoi prodotti o servizi.

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.