

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 Bond (il "Comparto"), un comparto di NEF (il "Fondo")

Classe: C - LU1555162160

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 consiste nella rivalutazione del capitale, prevalentemente attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di obbligazioni a medio e lungo termine (tra cui obbligazioni convertibili, warrant su valori mobiliari, obbligazioni zero coupon e buoni del Tesoro senza limiti di rating) emesse o garantite da governi nazionali o agenzie governative di paesi non appartenenti al G7 (il G7 comprende Canada, Francia, Germania, Stati Uniti, Regno Unito, Italia e Giappone), scambiate su mercati regolamentati regolarmente funzionanti, riconosciuti e aperti al pubblico.

Il Comparto è gestito attivamente con riferimento ai benchmark 80% J.P. Morgan EMBI Global Diversified (EUR hedged) e 20% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite (EUR unhedged) (i "Benchmark"). I benchmark fungono 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 e alla posizione valutaria. La misura in cui il portafoglio diverge dai Benchmark varia a seconda del grado di convinzione del gestore degli investimenti.

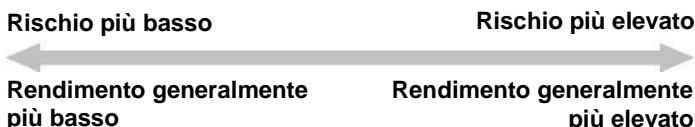
In particolare vengono favorite obbligazioni emesse nelle valute seguenti: euro, yen giapponese, sterlina inglese e dollaro USA. È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o con altre finalità. Il totale degli impegni relativi a tutti i credit default swap non supererà il 100% del patrimonio netto del Comparto.

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 3 e 4 anni.

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 obbligazioni nei 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.

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 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 credito: il Comparto 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".

Rischio di cambio: il Comparto investe in mercati esteri e può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che potrebbero comportare un aumento o una diminuzione del valore dell'investimento.

Rischi associati all'utilizzo di strumenti derivati: il Comparto utilizza strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da quello dell'attivo sottostante. Perciò, 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 over-the-counter, 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.

Rischio legato alle obbligazioni High Yield: il Comparto investirà in obbligazioni "sub-investment grade". Queste obbligazioni potrebbero generare redditi più elevati rispetto ai titoli analoghi "investment grade" sebbene presentino maggiori rischi per il capitale investito.

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.

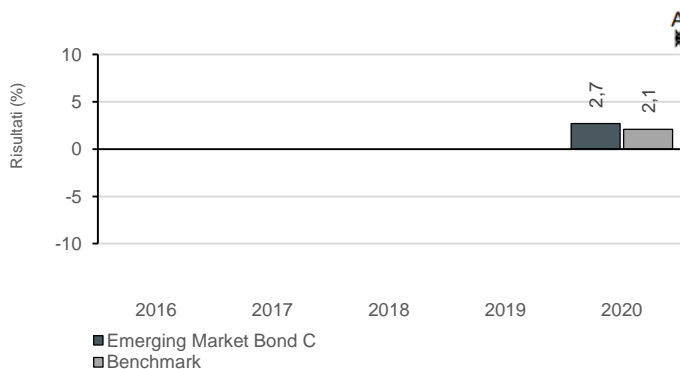
| Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento | |
|---|-----------|
| Commissione di sottoscrizione | Max 1,00% |
| Commissione di rimborso | Nessuna |
| Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. | |
| Commissioni prelevate dal Comparto in un anno | |
| Commissioni correnti | 0,89% |
| 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: 8 ottobre 1999

Data di lancio della classe: 8 febbraio 2019

Valuta di base: Euro.

Benchmark: 80% J.P. Morgan EMBI Global Diversified (EUR hedged), 20% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite (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: Le informazioni sono state ottenute da fonti ritenute affidabili, ma J.P. Morgan non ne garantisce la completezza o l'accuratezza. L'Indice è utilizzato dietro autorizzazione. L'Indice non può essere copiato, utilizzato o distribuito senza la previa approvazione scritta di J.P. Morgan. Copyright 2019, J.P. Morgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati.

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/>

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.

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 17 febbraio 2021.