

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 - Risparmio Italia (il "Comparto"), un comparto di NEF (il "Fondo")

Classe: PIR - LU1648207774

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

Le quote del Comparto figurano tra gli investimenti ammissibili nei "Piani di Risparmio a lungo termine" (PIR) ai sensi della Finanziaria italiana 2017 ("Legge n. 232 dell'11 dicembre 2016") e della Legge n. 157 del 19 dicembre 2019.

Il Comparto è gestito attivamente e non fa riferimento a un benchmark.

In ogni anno solare, il Comparto investe direttamente o indirettamente almeno il 70% del patrimonio netto in strumenti finanziari emessi da o stipulati con società con sede in Italia o in uno Stato membro dell'Unione europea o dello Spazio economico europeo e aventi una stabile organizzazione in Italia: (i) almeno il 25% di questi strumenti finanziari, corrispondente al 17,5% del patrimonio netto del Comparto, deve essere emesso da società non incluse nell'indice FTSE MIB di Borsa Italiana o in altri indici equivalenti di altri mercati regolamentati e (ii) almeno un ulteriore 5% dei suddetti strumenti finanziari, corrispondente al 3,5% del patrimonio netto del Comparto, deve essere emesso da società non incluse negli indici FTSE MIB e FTSE Italia MID Cap di Borsa Italiana o in altri indici equivalenti di altri mercati regolamentati. In ogni anno solare questi limiti devono essere rispettati per almeno 2/3 dell'anno.

Il Comparto investe in: (i) valori mobiliari di tipo monetario, obbligazionario o azionario, (ii) strumenti di debito e correlati al debito di qualsiasi tipo, inclusi ad esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, di emittenti non italiani con un rating inferiore all'investment grade o sprovvisti di rating, a livello di emissione o di emittente, fino al 30% (non esiste un limite di rating per quanto riguarda gli emittenti italiani e le emissioni sprovviste di rating di emittenti italiani non superano il 10% del patrimonio netto del Comparto. Le emissioni di emittenti italiani possono avere un rating inferiore all'investment grade e superare il 50% del patrimonio netto del Comparto) e (iii) quote di OICVM e/o altri OICR, fino al 10%. L'esposizione a valute diverse dall'euro non supera il 30% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati solo con finalità di copertura del rischio associato all'investimento principale, in conformità alle disposizioni della legislazione PIR.

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 3-5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



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 titoli azionari e/o obbligazionari sul mercato italiano.

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 credito e rischio di tasso di interesse: 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 all'"investment grade". 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 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.

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 all'"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.

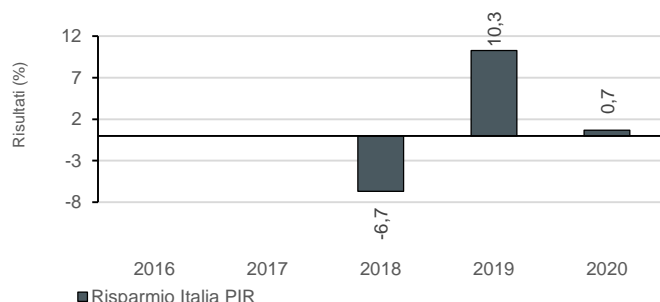
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Commissioni prelevate dal Comparto in un anno	
Commissioni correnti	1,63%
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: 14 gennaio 2002

Data di lancio della classe: 11 agosto 2017

Valuta di base: Euro.

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 17 febbraio 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.