

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.

Risparmio Italia, un comparto di NEF

Classe: C (Accumulazione) LU1799642019

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

Obiettivi e politica d'investimento

Le quote del Fondo rientrano negli investimenti idonei per un "Piano di Risparmio a lungo termine" (PIR) ai sensi della Legge Finanziaria italiana 2017 ("Legge n. 232 dell'11 dicembre 2016") e della Legge italiana n. 157 del 19 dicembre 2019.

Il Fondo è gestito attivamente in linea con la politica e l'obiettivo d'investimento. Non è gestito con riferimento a un benchmark.

Il Fondo investe, ogni anno solare, 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 con una sede permanente in Italia:

- almeno il 25% di questi strumenti finanziari, corrispondente al 17,5% del patrimonio netto del Fondo, sono emessi da Società non quotate nell'indice FTSE MIB di Borsa Italiana o in altri indici equivalenti di altri mercati regolamentati;

- almeno un ulteriore 5% dei summenzionati strumenti finanziari, corrispondente al 3,5% del patrimonio netto del Fondo, sono emessi da Società non quotate nell'indice FTSE MIB e FTSE Italia MID Cap di Borsa Italiana o in altri indici equivalenti di altri mercati regolamentati.

Tali limiti devono essere soddisfatti almeno per i 2/3 di ogni anno solare.

Il Fondo non può investire più del 10% del patrimonio netto in strumenti finanziari emessi da, o stipulati con, la stessa società o da società dello stesso gruppo, ovvero in depositi di contante e conti correnti.

Il Fondo non può investire in strumenti finanziari emessi da società che non risiedono in paesi che garantiscono un adeguato scambio di informazioni con l'Italia.

Il patrimonio netto del Fondo viene investito in valori mobiliari di natura monetaria, obbligazionaria o azionaria (quest'ultima tra il 20% e il 40%).

Il Fondo non investe in titoli in sofferenza o insolventi.

La valuta di base del Fondo è l'euro. L'esposizione ad altre valute non supera il 30% del patrimonio netto del Fondo.

Il patrimonio netto del Fondo viene investito in:

- strumenti di debito e connessi di qualsiasi tipo, tra cui ad esempio Obbligazioni e strumenti del mercato monetario, emessi da emittenti non italiani con rating inferiore a Investment Grade o senza rating, per l'emissione o per l'emittente, entro il 30%. Non ci sono vincoli di rating per gli emittenti italiani, mentre le emissioni senza rating di emittenti italiani non superano il 10% del patrimonio netto del Fondo. Le emissioni di emittenti italiani possono avere un rating inferiore a Investment Grade, anche oltre il 50% del patrimonio netto del Fondo;

- in quote di OICVM e/o altri OICR compatibili con la politica d'investimento del Fondo, fino al 10%.

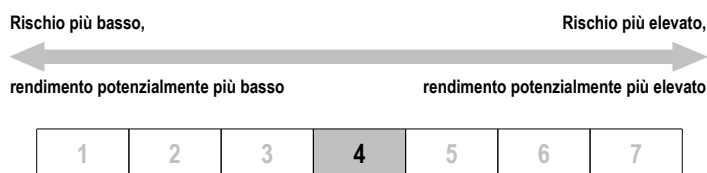
Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di coprire i rischi associati all'investimento principale, ai sensi delle disposizioni della normativa PIR.

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 è adatto ad investitori con orizzonte d'investimento minimo di 3-5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



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

Il calcolo dello SRRI si basa su ipotesi di rischio.

La Categoria di rischio 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, 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 credito e rischio di tasso di interesse: 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". 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.

Rischio di cambio: il Fondo 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 Fondo 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.

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	0,93%
Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni di sovraperformance e intermediazione	Nessuna

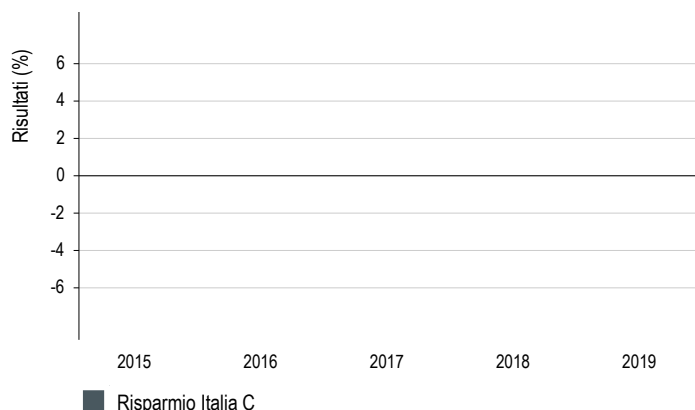
Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le commissioni versate potrebbero essere inferiori.

Le commissioni correnti indicate sono una stima basata sull'importo complessivo previsto delle commissioni. 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

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio finanziario.



I risultati illustrati nel diagramma a barre non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di creazione del Fondo: 14 gennaio 2002

Data di lancio della classe: Non lanciata.

Valuta di base: Euro.

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.