

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

Classe: R - LU0281637115

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 nel realizzare un risultato positivo e una rivalutazione del capitale durante un intero ciclo di mercato, in euro, attraverso un'asset allocation dinamica e un attento controllo del rischio. Il Comparto è gestito attivamente e non fa riferimento a un benchmark.

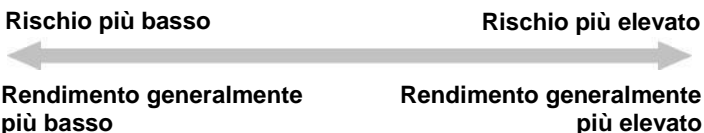
Il Comparto si propone di investire principalmente in obbligazioni globali con un elevato profilo ambientale, sociale e di governance (ESG), in "green bond" e in "social bond" sulla base della ricerca interna condotta dal gestore degli investimenti e/o di rating ESG di terzi, applicando al contempo un approccio di promozione di obiettivi ESG. 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 gestore degli investimenti si avvale inoltre di una lista di esclusione.

Il portafoglio investirà principalmente in titoli investment grade, con un'allocazione massima del 20% nel segmento high yield e del 10% nei titoli dei mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli negoziati su China Interbank Bond Market (CIBM) attraverso l'accesso diretto al CIBM o tramite Bond Connect. Il Comparto potrebbe inoltre investire fino al 15% del suo patrimonio in ABS o MBS. Ad almeno l'85% degli investimenti in altre valute sarà applicata una copertura in euro.

È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o di investimento. Il Comparto può investire in credit default swap (come indicato nella sezione "Tecniche e strumenti finanziari" del Prospetto informativo). Il totale degli impegni relativi a tutti i credit default swap non supererà il 120% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto non investirà in titoli distressed o in default.

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 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 credito e rischio di tasso di interesse: Il Comparto investe in obbligazioni, liquidità o 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.

Rischi legati ai mercati emergenti: il Comparto investe sui mercati emergenti esteri che comportano un rischio maggiore rispetto agli investimenti sui mercati consolidati più ampi. Gli investimenti sui mercati emergenti registreranno probabilmente maggiori aumenti e diminuzioni di valore e potrebbero essere soggetti a difficoltà di contrattazione.

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.

Rischi legati agli investimenti in Cina: Il Comparto è esposto ai rischi legati agli investimenti nel Mercato Obbligazionario Interbancario della Repubblica Popolare Cinese (CIBM).

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

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.

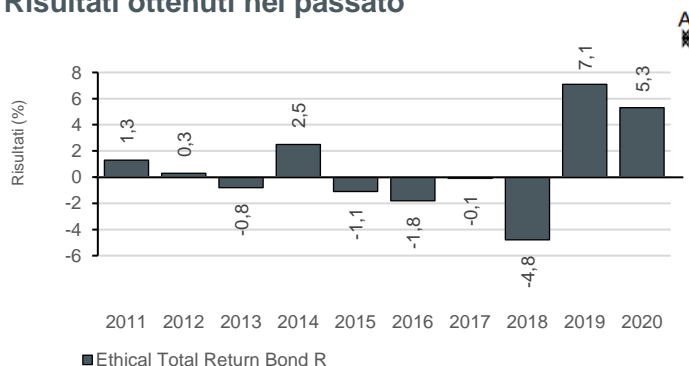
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 0,50%
Commissione di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Commissioni prelevate dal Comparto in un anno	
Commissioni correnti	1,15%
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: 16 aprile 2007

Data di lancio della classe: 7 maggio 2007

Valuta di base: Euro.

A: Politica d'investimento modificata l'8 agosto 2017

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 10 marzo 2021.