

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.

Euro Equity, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0102238655

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

Obiettivi e politica d'investimento

Questo Fondo azionario mira a conseguire una crescita del capitale investendo principalmente in azioni quotate sulle borse valori dell'Eurozona. Inoltre il Fondo potrà investire in strumenti legati a titoli.

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale.

È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o a scopi diversi.

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 potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, Rischio più elevato,
rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato



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

La Categoria di rischio 6 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali molto elevati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in valori mobiliari sui mercati europei.

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:

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.

Rischi operativi: è il rischio di perdite dovute a inadeguatezza o al malfunzionamento di procedure e sistemi interni, al personale o a eventi esterni. Anche il subentrare di nuovi quadri normativi o la modifica dei quadri normativi esistenti può danneggiare il Fondo.

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.

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.

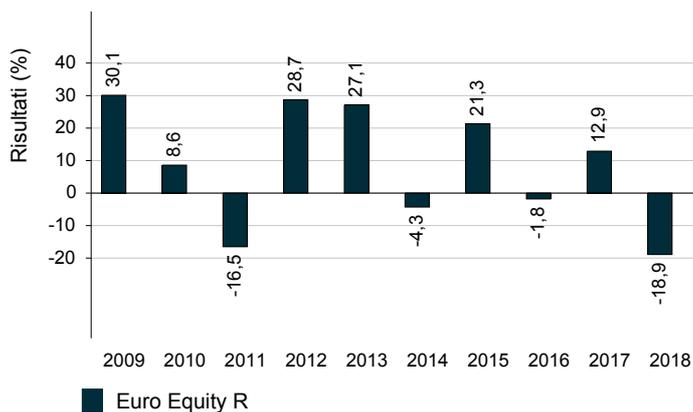
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 3,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	2,17%
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 2018. 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.

Data di creazione del Fondo: 8 ottobre 1999

Data di lancio della classe: 20 ottobre 1999

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 2019.

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.

Euro Short Term Bond, un comparto di NEF

Classe: D (Distribuzione) LU1492147472

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo è conseguire un rendimento a breve termine.

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni europee emesse dalle principali istituzioni pubbliche e private. Tali obbligazioni presentano una scadenza massima di tre anni o un tasso di interesse rettificato almeno su base annuale, a seconda delle condizioni di mercato.

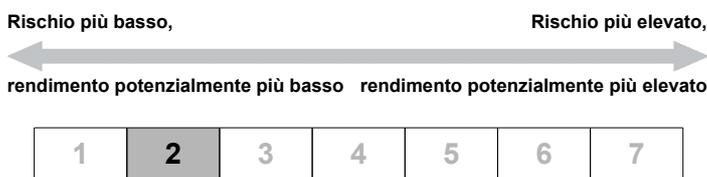
È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o a scopi diversi.

Il Fondo punta a distribuire dividendi. La data ex dividendo è il quindicesimo giorno di gennaio (o il primo Giorno lavorativo seguente) e per la prima volta in gennaio 2017.

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 3 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 2 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali bassi per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in valori mobiliari sui mercati regolamentati.

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 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.

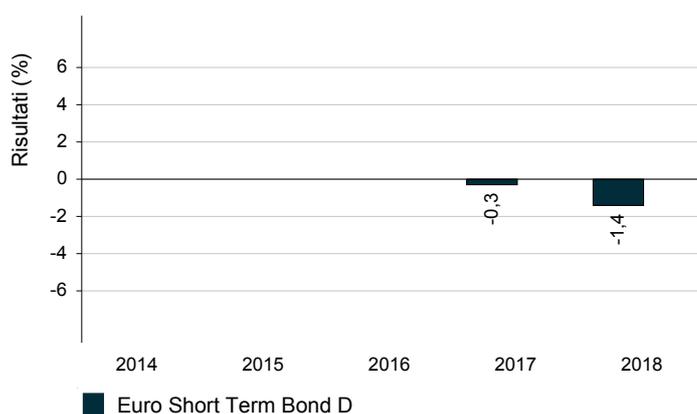
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	0,69%
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 2018. 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: 8 ottobre 1999

Data di lancio della classe: 26 settembre 2016

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 2019.

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.

Global Equity, un comparto di NEF

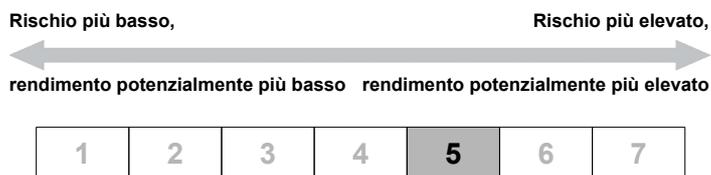
Classe: R (Accumulazione) LU0102238572

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo di questo Fondo azionario è conseguire una crescita nel medio e lungo termine del valore patrimoniale. Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale. Il Fondo investe principalmente in azioni quotate su borse valori di tutto il mondo. In misura minore il Fondo potrà investire in titoli quotati su altri mercati azionari. È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o a scopi diversi. 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 potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo compreso tra i 5 e i 6 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 5 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali elevati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in titoli azionari sul mercato regolamentato.

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:

Rischi operativi: è il rischio di perdite dovute a inadeguatezza o al malfunzionamento di procedure e sistemi interni, al personale o a eventi esterni. Anche il subentrare di nuovi quadri normativi o la modifica dei quadri normativi esistenti può danneggiare il Fondo.

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 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.

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.

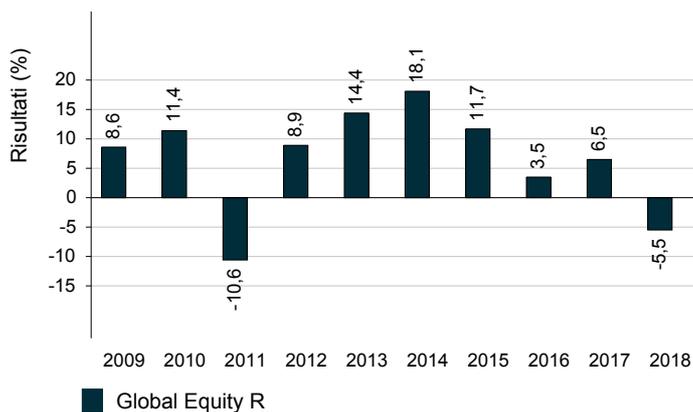
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 3,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	2,34%
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 2018. 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.

Data di creazione del Fondo: 8 ottobre 1999

Data di lancio della classe: 20 ottobre 1999

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 2019.

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.

Euro Short Term Bond, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0102240719

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo è conseguire un rendimento a breve termine.

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni europee emesse dalle principali istituzioni pubbliche e private. Tali obbligazioni presentano una scadenza massima di tre anni o un tasso di interesse rettificato almeno su base annuale, a seconda delle condizioni di mercato.

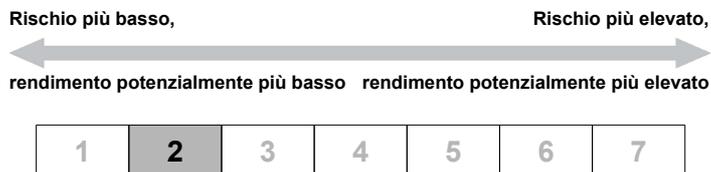
È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o a scopi diversi.

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 potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 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 2 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali bassi per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in valori mobiliari sui mercati regolamentati.

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 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.

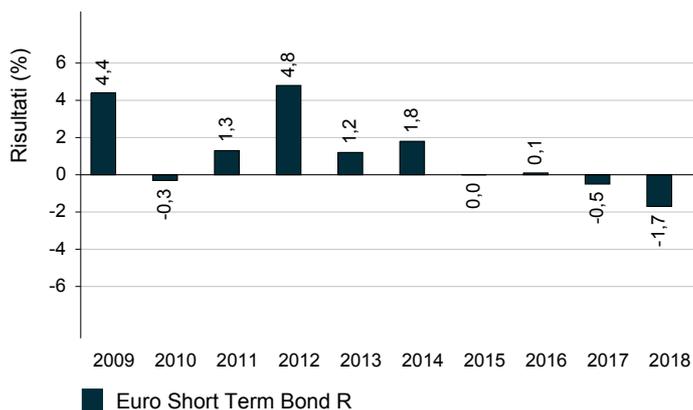
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in 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 si basano sugli importi dell'anno precedente, conclusosi il 31 dicembre 2018. 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.

Data di creazione del Fondo: 8 ottobre 1999

Data di lancio della classe: 20 ottobre 1999

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 2019.

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.

U.S. Equity, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0140695346

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo di questo Fondo azionario è conseguire un rendimento totale.

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale. Il Fondo investe principalmente in azioni di emittenti domiciliati in USA. Sono ammessi investimenti in titoli azionari emessi da società insediate fuori dagli USA.

Il Fondo ha la flessibilità di investire in American Depository Receipts o ADR e in American Depository Shares o ADS quotati sulle maggiori borse valori statunitensi.

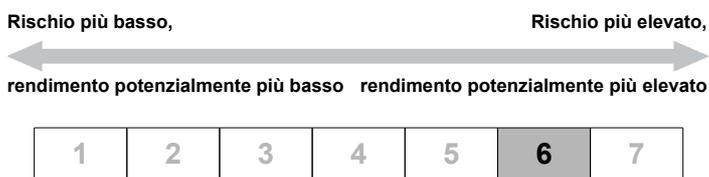
Talvolta il Fondo può adottare tecniche di copertura e detenere riserve di liquidità.

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 potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo compreso tra i 5 e i 6 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 6 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali molto elevati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in azioni di emittenti domiciliati in USA.

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:

Rischi operativi: è il rischio di perdite dovute a inadeguatezza o al malfunzionamento di procedure e sistemi interni, al personale o a eventi esterni. Anche il subentrare di nuovi quadri normativi o la modifica dei quadri normativi esistenti può danneggiare il Fondo.

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 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 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.

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.

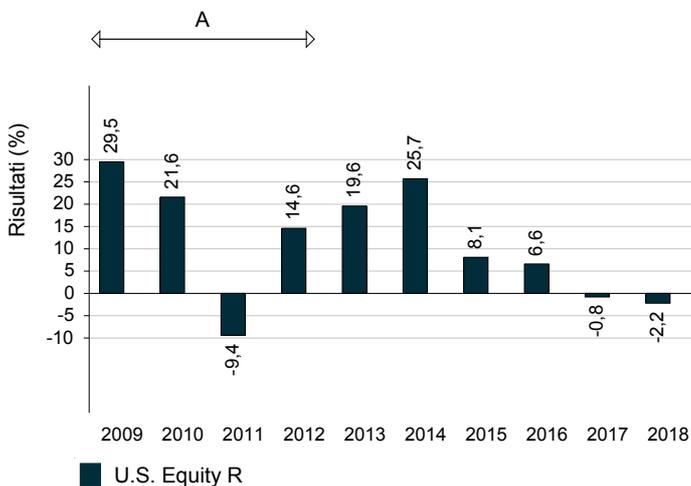
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 3,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	2,63%
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 2018. 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



A: Politica d'investimento modificata l'30 settembre 2012

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.

Data di creazione del Fondo: 4 marzo 2002

Data di lancio della classe: 22 aprile 2002

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 2019.

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.

Pacific Equity, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0140696401

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo di questo Fondo azionario è conseguire la crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in titoli di società della zona del Pacifico.

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale.

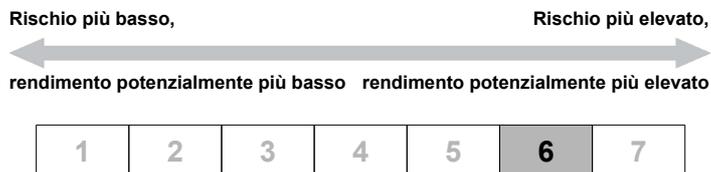
Oltre a investire direttamente, il Fondo può anche effettuare transazioni con opzioni e futures.

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. Tuttavia, gli investitori domiciliati in Giappone o aventi cittadinanza giapponese non possono sottoscrivere o detenere quote del Fondo.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo compreso tra i 5 e i 6 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 6 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali molto elevati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in titoli azionari sui mercati della regione Pacifico.

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:

Rischi operativi: è il rischio di perdite dovute a inadeguatezza o al malfunzionamento di procedure e sistemi interni, al personale o a eventi esterni. Anche il subentrare di nuovi quadri normativi o la modifica dei quadri normativi esistenti può danneggiare il Fondo.

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 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.

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.

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.

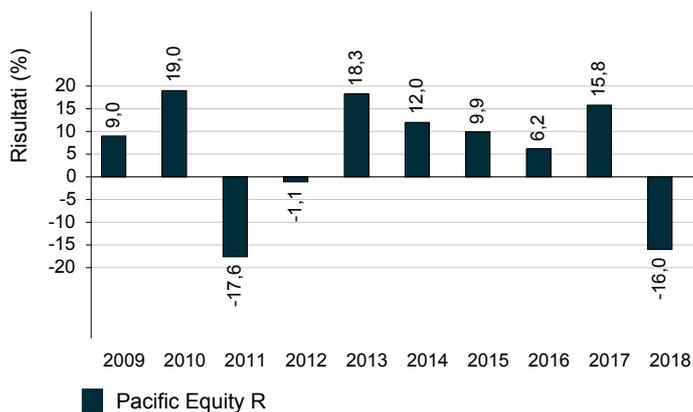
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 3,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	2,93%
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 si basano sugli importi dell'anno precedente, conclusosi il 31 dicembre 2018. 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.

Data di creazione del Fondo: 4 marzo 2002

Data di lancio della classe: 22 aprile 2002

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 2019.

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.

Emerging Market Equity, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0102238812

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

Obiettivi e politica d'investimento

Questo Fondo azionario mira a investire principalmente in titoli azionari emessi da società che operano nei mercati emergenti a rapida crescita, ma non ancora completamente sviluppati. Si tratta di titoli negoziati su borse valori o mercati regolamentati.

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale. È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o a scopi diversi.

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 potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 7 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, Rischio più elevato,
rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato



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

La Categoria di rischio 6 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali molto elevati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in titoli azionari sui mercati emergenti.

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 dei mercati emergenti: un Fondo 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.

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 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.

Rischi operativi: è il rischio di perdite dovute a inadeguatezza o al malfunzionamento di procedure e sistemi interni, al personale o a eventi esterni. Anche il subentrare di nuovi quadri normativi o la modifica dei quadri normativi esistenti può danneggiare il Fondo.

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.

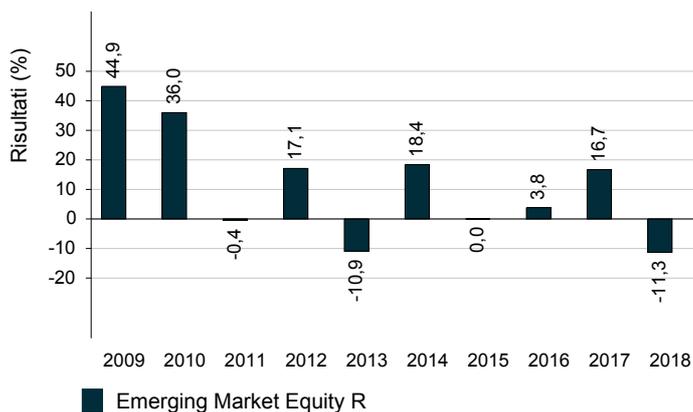
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 3,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	2,59%
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 2018. 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.

Data di creazione del Fondo: 8 ottobre 1999

Data di lancio della classe: 20 ottobre 1999

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 2019.

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.

Euro Bond, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0102240396

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo è conseguire la crescita del capitale.

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale. Il Fondo investe due terzi del suo patrimonio in obbligazioni investment grade a medio e lungo termine, scambiate sui mercati finanziari dell'Eurozona ed emesse da società o governi nazionali europei, agenzie governative europee e organizzazioni sovranazionali situate in Europa. È altresì possibile investire in obbligazioni denominate in EUR ed emesse da emittenti non appartenenti all'Eurozona.

La quota residua del patrimonio può essere investita in altri tipi di obbligazioni (per esempio, obbligazioni convertibili, warrant su strumenti finanziari, obbligazioni zero coupon e strumenti del mercato monetario).

Il Fondo può investire in misura minore in obbligazioni di "non investment grade".

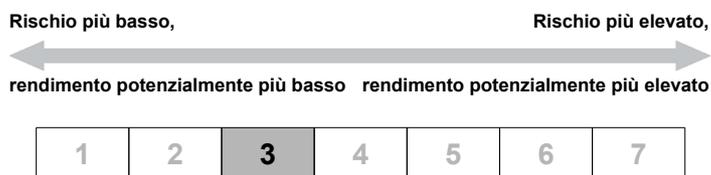
È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o a scopi diversi.

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 potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo compreso tra i 4 e i 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 3 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali limitati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in titoli obbligazionari sul mercato europeo.

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:

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.

Rischi operativi: è il rischio di perdite dovute a inadeguatezza o al malfunzionamento di procedure e sistemi interni, al personale o a eventi esterni. Anche il subentrare di nuovi quadri normativi o la modifica dei quadri normativi esistenti può danneggiare il Fondo.

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.

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.

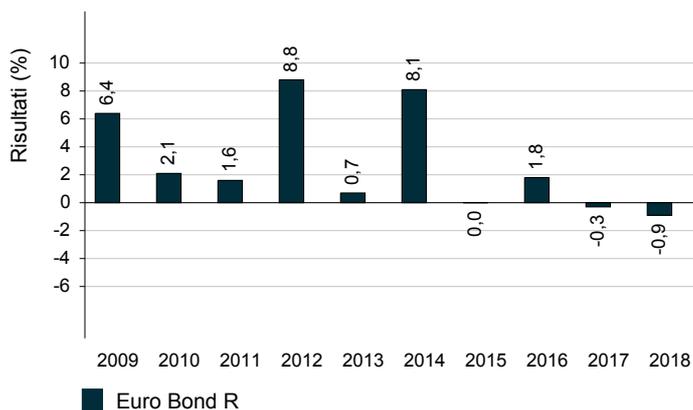
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,32%
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 2018. 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.

Data di creazione del Fondo: 8 ottobre 1999

Data di lancio della classe: 20 ottobre 1999

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 2019.

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.

Euro Corporate Bond, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0140696823

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

Obiettivi e politica d'investimento

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni "investment grade" denominate in Euro emesse sia da società europee che da società non europee e scambiate su mercati obbligazionari regolamentati dell'Unione economica e monetaria, aventi un rating almeno di BBB-/Baa3. Il Fondo potrà investire anche in titoli selezionati denominati in Euro emessi da emittenti quasi-governativi e pubblici al di fuori dell'Eurozona. Il Fondo può investire in misura minore in obbligazioni aventi un rating inferiore a "investment grade" oppure in obbligazioni non denominate in euro a fini di copertura o, ancora, in obbligazioni dei mercati emergenti.

È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o a scopi diversi.

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 potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo compreso tra i 4 e i 6 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, Rischio più elevato,
rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato



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

La Categoria di rischio 3 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali limitati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in titoli obbligazionari sul mercato europeo.

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 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.

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.

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.

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.

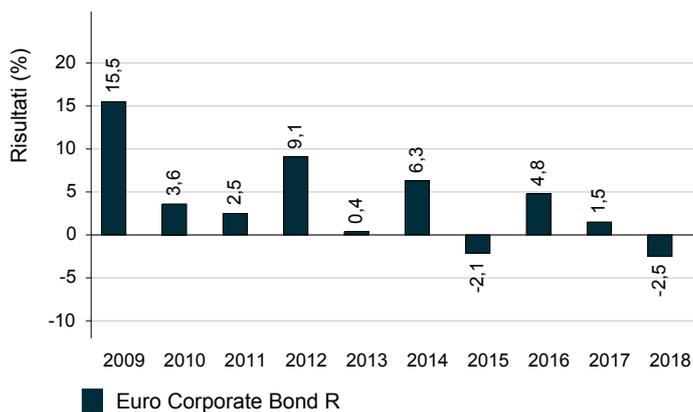
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,49%
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 2018. 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.

Data di creazione del Fondo: 14 gennaio 2002

Data di lancio della classe: 21 gennaio 2002

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 2019.

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.

Global Property, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0281639244

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo è conseguire un rendimento totale attraverso un portafoglio diversificato globale.

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale. Il Fondo investe principalmente in azioni e obbligazioni emesse da società immobiliari quotate che operano in paesi industrializzati e da fondi immobiliari chiusi. I fondi immobiliari chiusi sono ammessi o negoziati su un mercato regolamentato o mercato equivalente. Il Fondo può anche investire in via accessoria in titoli non immobiliari, tra cui azioni, titoli correlati ad azioni e obbligazioni convertibili. Il Fondo può investire in strumenti denominati in Euro o in altre valute. Ad almeno l'80% 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 a scopi diversi.

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 potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo compreso tra i 5 e i 6 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, Rischio più elevato,
rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

La Categoria di rischio 5 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali elevati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in titoli azionari e obbligazionari sul mercato europeo.

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:

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 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.

Rischi operativi: è il rischio di perdite dovute a inadeguatezza o al malfunzionamento di procedure e sistemi interni, al personale o a eventi esterni. Anche il subentrare di nuovi quadri normativi o la modifica dei quadri normativi esistenti può danneggiare il Fondo.

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.

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.

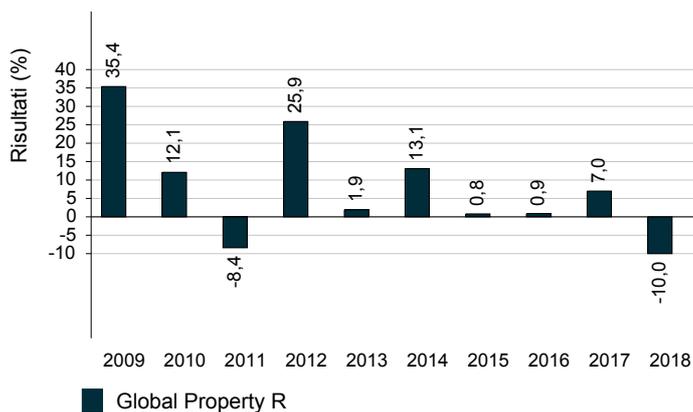
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 3,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	2,29%
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 2018. 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.

Data di creazione del Fondo: 16 aprile 2007

Data di lancio della classe: 7 maggio 2007

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 2019.

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.

Euro Corporate Bond, un comparto di NEF

Classe: D (Distribuzione) LU1699692130

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

Obiettivi e politica d'investimento

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni "investment grade" denominate in Euro emesse sia da società europee che da società non europee e scambiate su mercati obbligazionari regolamentati dell'Unione economica e monetaria, aventi un rating almeno di BBB-/Baa3. Il Fondo potrà investire anche in titoli selezionati denominati in Euro emessi da emittenti quasi-governativi e pubblici al di fuori dell'Eurozona. Il Fondo può investire in misura minore in obbligazioni aventi un rating inferiore a "investment grade" oppure in obbligazioni non denominate in euro a fini di copertura o, ancora, in obbligazioni dei mercati emergenti.

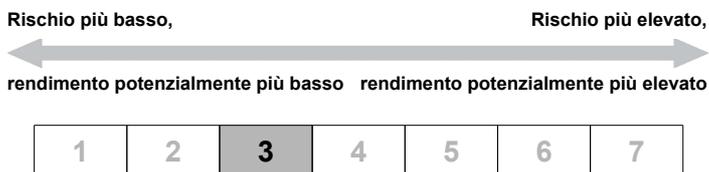
È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o a scopi diversi.

L'utile generato dal Fondo viene pagato sotto forma di dividendi semestralmente, il 15 gennaio e 15 luglio (o il primo Giorno lavorativo successivo).

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 compreso tra i 4 e i 6 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 3 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali limitati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in titoli obbligazionari sul mercato europeo.

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 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.

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.

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.

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.

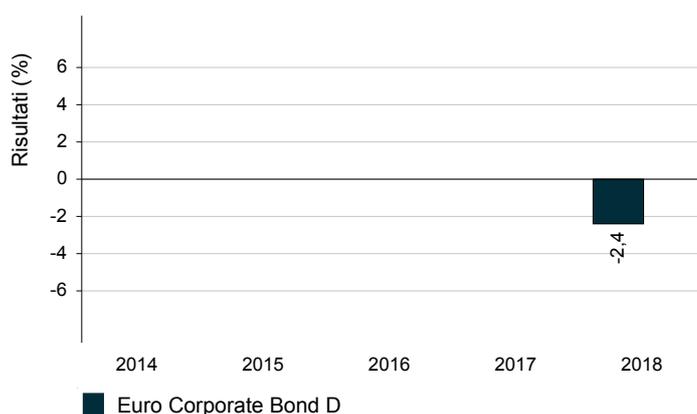
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,42%
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 2018. 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: 14 gennaio 2002

Data di lancio della classe: 16 novembre 2017

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 2019.

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.

Global Bond, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0102239976

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo è conseguire la crescita del capitale.

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale, prevalentemente attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di obbligazioni a medio e lungo termine (compresi obbligazioni convertibili, warrant su valori mobiliari e obbligazioni zero coupon). Il Fondo investe principalmente in obbligazioni emesse da società, governi nazionali, agenzie governative e organizzazioni sovranazionali. Per conseguire tali obiettivi, il Fondo può investire in derivati per aumentare l'impatto delle variazioni di mercato sui risultati del Fondo. Il Fondo può altresì investire un massimo del 20% del suo patrimonio in ABS o MBS.

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 potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo compreso tra i 5 e i 7 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, Rischio più elevato,
rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato



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 medi/moderati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in obbligazioni societarie e governative in tutto il mondo limitato.

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:

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 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.

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 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".

Rischi associati all'utilizzo di strumenti derivati: il Fondo 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 Fondo.

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.

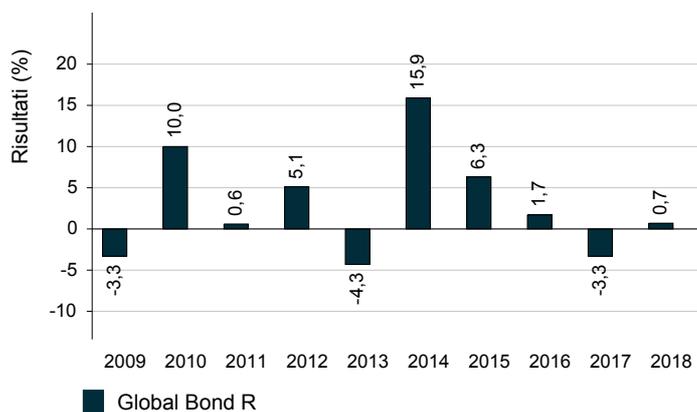
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,59%
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 2018. 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.

Data di creazione del Fondo: 8 ottobre 1999

Data di lancio della classe: 20 ottobre 1999

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 2019.

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.

EE.ME.A. Equity, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0140697805

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

Obiettivi e politica d'investimento

Questo Fondo azionario mira a investire principalmente in titoli azionari quotati sui mercati azionari di Europa dell'Est, Medio Oriente e Africa (EE.ME.A). Il Fondo può inoltre investire, su base accessoria, in titoli azionari quotati su altri mercati azionari.

Inoltre, il patrimonio potrebbe, in via accessoria, essere allocato a titoli legati al mercato azionario, come obbligazioni convertibili, ADR e GDR e titoli di partecipazione (P-Note) privi di derivati incorporati.

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale.

È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o a scopi diversi.

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 potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 7 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, Rischio più elevato,
rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato



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

La Categoria di rischio 6 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali molto elevati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in azioni dei mercati azionari di Europa dell'Est, Medio Oriente e Africa.

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:

Rischi legati ai mercati emergenti: il Fondo 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.

Rischio dei mercati emergenti: un Fondo 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'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.

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.

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.

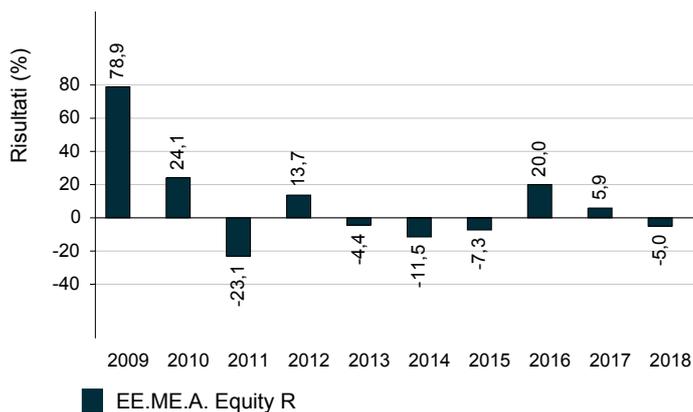
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 3,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	2,55%
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 2018. 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.

Data di creazione del Fondo: 4 marzo 2002

Data di lancio della classe: 22 aprile 2002

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 2019.

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: R (Accumulazione) LU1249493435

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. Il Fondo è gestito in modo attivo e investirà prevalentemente in società con un elevato profilo ESG.

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.

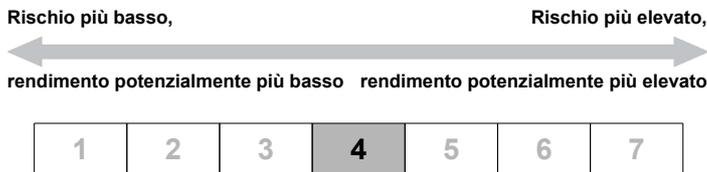
Al fine di conseguire il proprio obiettivo e compensare il rischio, il Fondo può investire in strumenti derivati.

Il 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 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.

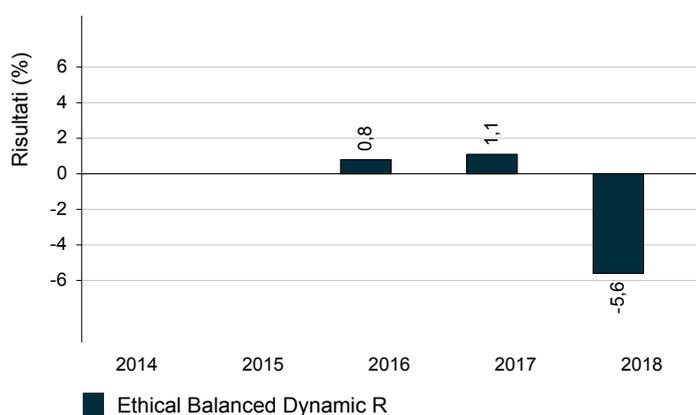
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,75%
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 2018. 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.

Data di creazione del Fondo: 18 giugno 2015

Data di lancio della classe: 1 luglio 2015

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 2019.

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. Il Fondo è gestito in modo attivo e investirà prevalentemente in società con un elevato profilo ESG.

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

Rischio più basso, Rischio più elevato,

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato



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 copertura su un mercato emergente potrebbe limitare i potenziali guadagni.

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.

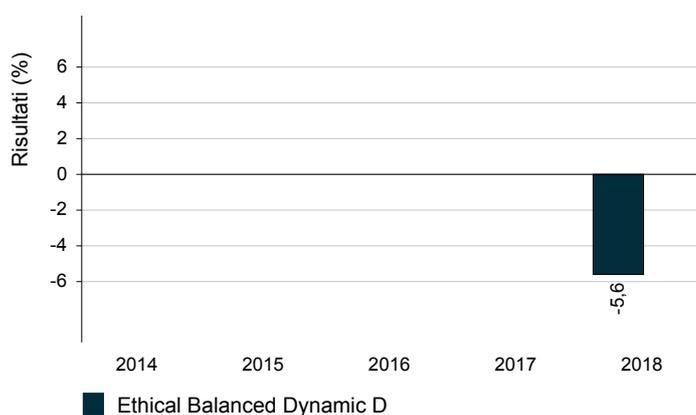
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,69%
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 2018. 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.

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 2019.

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.

Emerging Market Bond, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0102240552

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo è conseguire la crescita del capitale.

Le decisioni d'investimento del Fondo vengono prese su base discrezionale, prevalentemente attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di obbligazioni a medio e lungo termine (compresi obbligazioni convertibili, warrant su valori mobiliari, obbligazioni zero coupon e buoni del Tesoro). Il Fondo investe principalmente in obbligazioni emesse o garantite da governi nazionali e agenzie governative di paesi non appartenenti al G-7 scambiate su mercati regolamentati. 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 a scopi diversi.

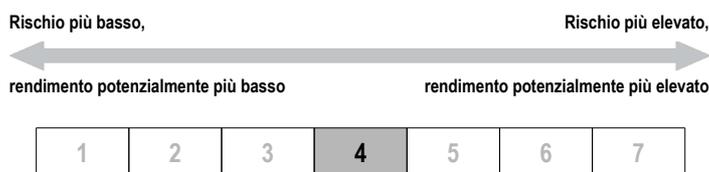
Il totale degli impegni relativi a tutti i credit default swap non supererà il 100% del patrimonio netto del Fondo.

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 potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo compreso tra i 3 e i 4 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 titoli obbligazionari sui mercati emergenti.

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 dei mercati emergenti: un Fondo 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'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.

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".

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.

Rischi associati all'utilizzo di strumenti derivati: il Fondo 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 Fondo.

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 antidiluzione	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	1,94%
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 2018. 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

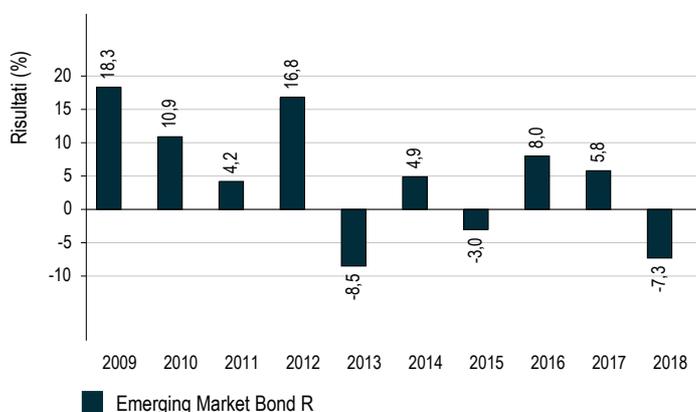
I risultati illustrati nel diagramma a barre non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati annualizzati sono calcolati al netto di tutte le commissioni prelevate dal Fondo.

Data di creazione del Fondo: 8 ottobre 1999

Data di lancio della classe: 20 ottobre 1999

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 15 aprile 2019.

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 Total Return Bond, un comparto di NEF

Classe: R (Accumulazione) LU0281637115

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo è di generare un rendimento positivo e la rivalutazione del capitale nell'arco di un intero ciclo di mercato, in EUR, tramite un'allocazione dinamica degli attivi e un attento controllo dei rischi.

Il Fondo investe in obbligazioni a livello mondiale con un alto profilo ambientale, sociale e di governance (ESG).

Il portafoglio investe principalmente in titoli investment grade con un'allocazione del 20% massimo in titoli High Yield e del 10% massimo in titoli dei mercati emergenti.

Il Fondo può altresì investire un massimo del 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 a scopi d'investimento. Il Fondo può investire in credit default swap (come stabilito nella sezione "Tecniche e strumenti finanziari" del Prospetto). Gli investimenti complessivi in tutti i credit default swap non supereranno il 120% del patrimonio netto del Fondo.

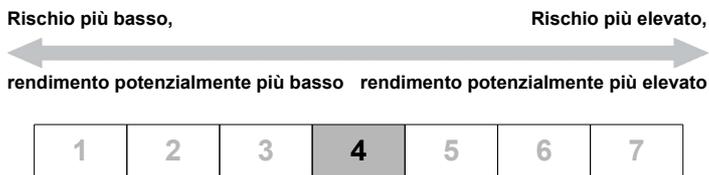
Il Fondo non investe in titoli in sofferenza o insolventi.

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 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.

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 obbligazioni sul mercato dei titoli 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 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.

Rischi legati ai mercati emergenti: il Fondo 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 Fondo 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 Fondo.

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.

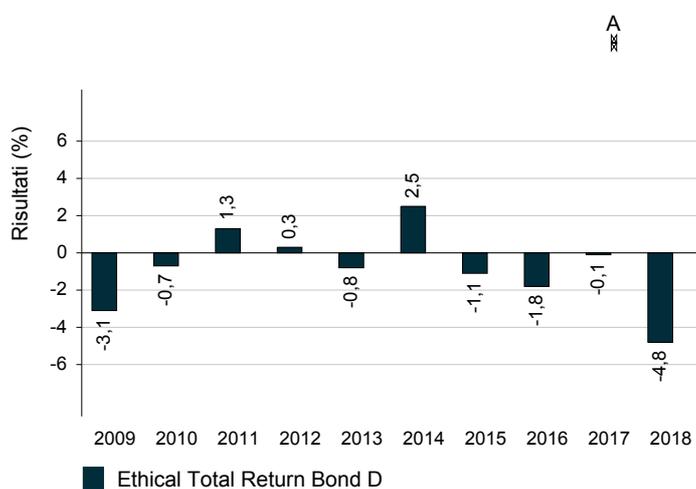
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 0,50%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,24%
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 2018. 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



A: Politica d'investimento modificata l'08.08.2017

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.

Data di creazione del Fondo: 16 aprile 2007

Data di lancio della classe: 7 maggio 2007

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 2019.

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 Total Return Bond, un comparto di NEF

Classe: D (Distribuzione) LU0620742055

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo è di generare un rendimento positivo e la rivalutazione del capitale nell'arco di un intero ciclo di mercato, in EUR, tramite un'allocazione dinamica degli attivi e un attento controllo dei rischi.

Il Fondo investe in obbligazioni a livello mondiale con un alto profilo ambientale, sociale e di governance (ESG).

Il portafoglio investe principalmente in titoli investment grade con un'allocazione del 20% massimo in titoli High Yield e del 10% massimo in titoli dei mercati emergenti.

Il Fondo può altresì investire un massimo del 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 a scopi d'investimento. Il Fondo può investire in credit default swap (come stabilito nella sezione "Tecniche e strumenti finanziari" del Prospetto). Gli investimenti complessivi in tutti i credit default swap non supereranno il 120% del patrimonio netto del Fondo.

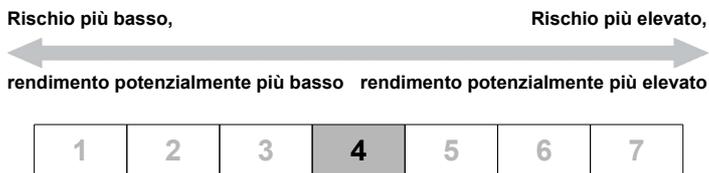
Il Fondo non investe in titoli in sofferenza o insolventi.

Il Fondo punta a distribuire dividendi su base semestrale.

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.

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 obbligazioni sul mercato dei titoli 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 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.

Rischi legati ai mercati emergenti: il Fondo 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 Fondo 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 Fondo.

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.

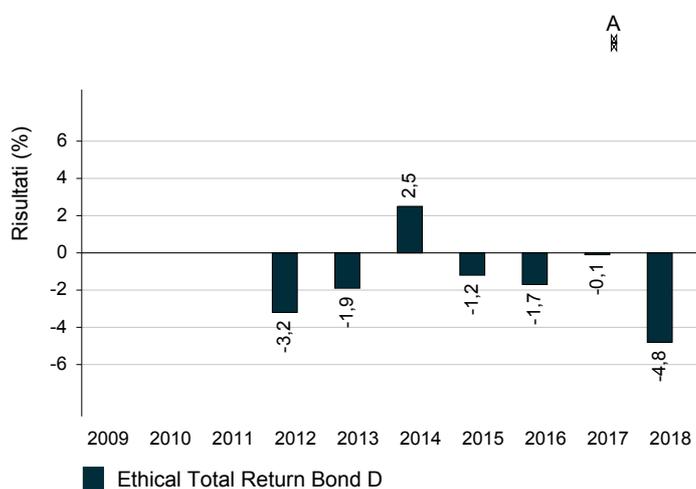
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 0,50%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,16%
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 2018. 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



A: Politica d'investimento modificata l'08.08.2017

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: 16 aprile 2007

Data di lancio della classe: 30 maggio 2011

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 2019.

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: PIR (Accumulazione) LU1648207774

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"), solo per i PIR sottoscritti entro il 31 dicembre 2018.

Il Fondo investe, ogni anno solare, 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 30% di questi strumenti finanziari, corrispondente al 21% del patrimonio netto del Fondo, sono emessi da Società non quotate nell'indice FTSE MIB o in altro indice equivalente.

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, fino al 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 a investitori con orizzonte d'investimento compreso tra 3 e 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, Rischio più elevato,

 rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 antidiluzione	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	1,87%
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 2018. 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.

Data di creazione del Fondo: 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 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 2 maggio 2019.

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: R (Accumulazione) LU0140693051

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"), solo per i PIR sottoscritti entro il 31 dicembre 2018. L'investimento nel Fondo non dà diritto ai vantaggi fiscali sanciti dalla suddetta Legge.

Il Fondo investe, ogni anno solare, 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 30% di questi strumenti finanziari, corrispondente al 21% del patrimonio netto del Fondo, sono emessi da Società non quotate nell'indice FTSE MIB o in altro indice equivalente.

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, fino al 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 a investitori con orizzonte d'investimento compreso tra 3 e 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, Rischio più elevato,

← →

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato



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.

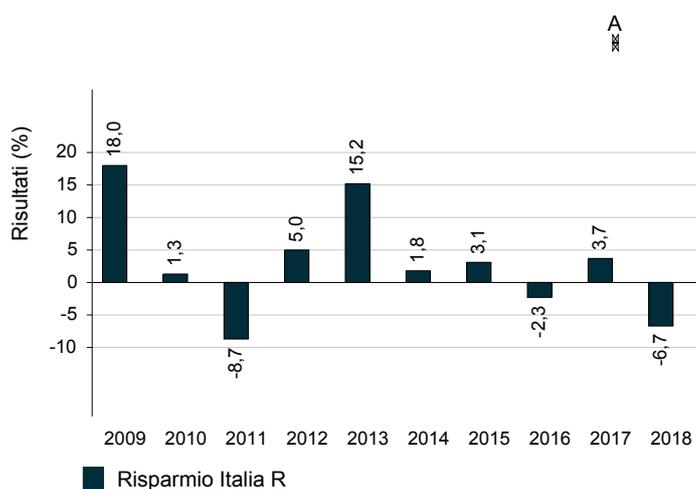
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di antidiluzione	Nessuna
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,83%
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 2018. 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



A: Politica d'investimento modificata l'08.08.2017

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.

Data di creazione del Fondo: 14 gennaio 2002

Data di lancio della classe: 21 gennaio 2002

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 2 maggio 2019.