

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Risparmio Italia, ein Teilfonds von NEF

Klasse: R (Thesaurierung) LU0140693051

NEF ist ein von Nord Est Asset Management S.A. verwalteter Umbrella- und Multimanager-Fonds.

Ziele und Anlagepolitik

Die Anteile des Fonds gehören zu zulässigen Anlagen, die in einem „Piano di Risparmio a lungo termine“ (PIR) gemäß dem italienischen Haushaltsgesetz von 2017 („Gesetz Nr. 232 vom 11. Dezember 2016) sowie dem italienischen Gesetz Nr. 157 vom 19. Dezember 2019 gehalten werden.

Der Fonds wird gemäß der Anlagepolitik und des Anlageziels aktiv verwaltet. Er wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.

Der Fonds investiert in jedem Kalenderjahr direkt oder indirekt mindestens 70 % des Nettovermögens in Finanzinstrumente, die mit Unternehmen eingegangen werden oder von diesen emittiert werden, die in Italien oder einem Land der EU oder des EWR ansässig sind und über eine permanente Vertretung in Italien verfügen:

- mindestens 25 % dieser Finanzinstrumente (was 17,5 % des Nettovermögens des Teilfonds entspricht) werden von Unternehmen ausgegeben, die nicht im FTSE MIB Index der Borsa Italiana oder in anderen ähnlichen Indizes anderer geregelter Märkte enthalten sind;

- mindestens weitere 5 % der oben erwähnten Finanzinstrumente (was 3,5 % des Nettovermögens des Teilfonds entspricht) werden von Unternehmen ausgegeben, die nicht im FTSE MIB Index und FTSE Italia MID Cap Index der Borsa Italiana oder in anderen ähnlichen Indizes anderer geregelter Märkte enthalten sind.

Die obigen Vorgaben werden in jedem Kalenderjahr zu 2/3 der Zeit eingehalten.

Der Fonds kann nicht mehr als 10 % seiner Vermögenswerte in Finanzinstrumente desselben Unternehmens oder mit demselben Unternehmen, Unternehmen derselben Gruppe oder in Bargeldeinlagen sowie Girokonten investieren.

Der Fonds kann in Finanzinstrumente investieren, die von Unternehmen ausgegeben wurden, die in Ländern ansässig sind, die den angemessenen Informationsaustausch mit Italien nicht zulassen.

Das Nettovermögen des Fonds wird in übertragbare Sicherheiten investiert, die monetären Charakter haben oder Anleihen oder Aktien sind (Aktien zwischen 20 und 40 % der Vermögenswerte).

Der Fonds investiert nicht in notleidende oder ausgefallene Sicherheiten.

Die Basiswährung des Fonds ist der Euro. Das Engagement in anderen Währungen als dem Euro wird 30 % des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen.

Das Nettovermögen des Fonds kann investiert werden in:

- bis zu 30 % in Schuldverschreibungen und damit verbundene Titel jeder Art, darunter auch Anleihen und Geldmarktinstrumente, die von Emittenten außerhalb Italiens mit einem Rating unterhalb Investment-Grade oder ohne Rating stammen, auf Emissions- oder Emittentenebene. Es gibt keine Ratinggrenze hinsichtlich italienischer Emittenten und Emissionen ohne Rating von italienischen Emittenten werden 10 % der Vermögenswerte des Fonds nicht überschreiten. Emissionen von italienischen Emittenten können ein Rating unterhalb Investment-Grade haben, die 50 % des Nettovermögens des Fonds übersteigen können;

- bis zu 10 % in Anteile von OGAW und/oder anderen OGA, die zur Anlagestrategie des Fonds passen.

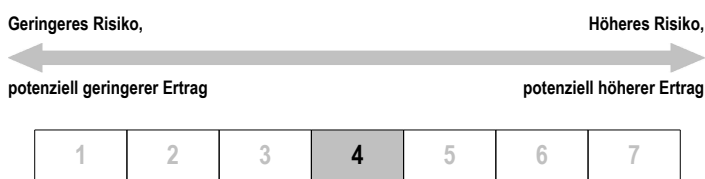
Der Fonds kann in Übereinstimmung mit den PIR-Bestimmungen ausschließlich zu Risikoabsicherungszwecken in Zusammenhang mit der Hauptanlage in derivative Finanzinstrumente investieren.

Die von dem Fonds erwirtschafteten Erträge werden reinvestiert und in den Wert der Anteile einbezogen.

Die Anleger können an jedem Tag, der in Luxemburg ein Bankgeschäftstag ist, Anteile des Fonds kaufen oder verkaufen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens 3-5 Jahren geeignet.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Berechnung des SRRI basiert auf Risikoannahmen.

Die Risikokategorie 4 entspricht mäßigen potenziellen Gewinnen und/oder Verlusten für das Portfolio. Dies ist auf Anlagen in Aktien und/oder Anleihen auf dem italienischen Markt zurückzuführen.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Konzentrationsrisiko: Soweit der Fonds seine Anlagen auf ein Land, einen Markt, eine Branche oder eine Vermögensklasse konzentrieren kann, könnte er einen Kapitalverlust infolge ungünstiger Ereignisse erleiden, die speziell dieses Land, diesen Markt, diese Branche bzw. diese Vermögensklasse beeinträchtigen.

Kredit- und Zinsrisiko: Der Fonds investiert in Anleihen, liquide Mittel oder sonstige Geldmarktinstrumente. Es besteht das Risiko eines Ausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher. Ein Anstieg der Zinsen kann zu einem Wertverlust der vom Fonds gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere führen. Da sich Preis und Rendite einer Anleihe in gegensätzliche Richtungen bewegen, geht ein Rückgang des Preises der Anleihe immer mit einem Anstieg ihrer Rendite einher.

Währungsrisiko: Der Fonds investiert im Ausland. Er kann durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die dazu führen können, dass der Wert Ihrer Anlage steigt oder fällt.

Mit hochverzinslichen Anleihen verbundenes Risiko: Der Fonds investiert in Anleihen ohne Anlagequalität. Diese Anleihen können höhere Erträge erzielen als Anleihen mit Anlagequalität, sie sind jedoch mit einem höheren Risiko für Ihr Kapital verbunden.

Eine umfassende Darstellung der Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

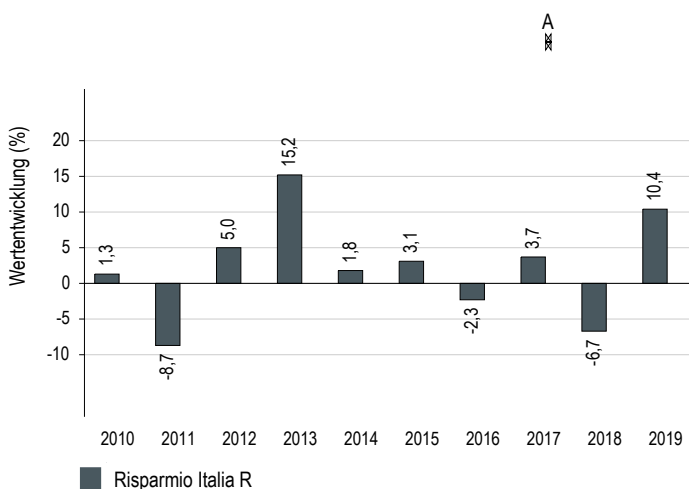
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Max. 1,00 %
Rücknahmeabschlag	Keine/-r
Bei den ausgewiesenen Kosten handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,58 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine/-r

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorherigen Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Gebühren des Fonds entnehmen Sie bitte den maßgeblichen Abschnitten des Prospekts, der unter www.neam.lu verfügbar ist.

Frühere Wertentwicklung



A: Die Anlagepolitik hat sich am 08.08.2017 geändert.

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Auflegungsdatum des Fonds: 14. Januar 2002

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 21. Januar 2002

Referenzwährung: Euro.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Der aktuelle Prospekt und die letzten periodischen Pflichtinformationen sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos von der Nord Est Asset Management S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds besteht aus mehreren Teilfonds. Sein aktueller konsolidierter Jahresbericht ist bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Anteilsklassen für Anlegerkategorien an, die im Fondsprospekt definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds und auf der Website www.neam.lu erhältlich.

Die Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Leistungen sowie Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen, stehen auf der folgenden Website zur Verfügung:

<http://neam.lu/document/remuneration-policy/>.

Anleger der Gesellschaft erhalten auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

NEF ist ein Umbrella-Fonds: Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds müssen rechtlich separat und unabhängig von denen der übrigen Teilfonds und denen der Verwaltungsgesellschaft gehalten werden.

NEF ist ein Multimanager-Fonds: Die Verwaltung jedes Teilfonds wird spezialisierten Managern übertragen, wie im Prospekt angegeben.

Nord Est Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage von in diesem Dokument enthaltenen Erklärungen haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Abschnitten des Fondsprospekts vereinbar sind.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

Nord Est Asset Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Februar 2020.