

Investire rispettando i diritti  
delle persone e l'ambiente





**Comparti Etici NEF**  
Per investire  
in modo sostenibile  
e responsabile

---

Un progetto sostenibile è un progetto che nel lungo termine avrà maggiori possibilità di ottenere buoni rendimenti. La scelta di investire in un comparto etico, non solo esprime un atteggiamento responsabile da parte del risparmiatore, ma appare prevedibilmente nel lungo termine quella con migliori prospettive. Le aziende che adottano principi di sostenibilità e gli stati con una normativa più rigorosa sui diritti del lavoro risulteranno infatti, in futuro, strutturalmente avvantaggiati in termini di competitività e affidabilità.

I comparti Etici NEF sono certificati con la LuxFLAG ESG Label



Con NEF è possibile investire secondo i principi della finanza responsabile attraverso comparti specializzati che hanno ottenuto, dalla Luxembourg Finance Labelling Agency, la certificazione della coerenza del processo di investimento con i criteri ESG. Creata nel 2006 da sette istituzioni lussemburghesi, la **Luxembourg Finance Labelling Agency** è un ente internazionale indipendente e no profit che mira a promuovere lo sviluppo della finanza responsabile.



### NEF Ethical Global Trends SDG

Il comparto propone un portafoglio di titoli di aziende e istituzioni che rispettano le indicazioni ONU in materia di risoluzione delle problematiche economiche, ambientali e sociali.



### NEF Ethical Balanced Conservative

Il comparto etico NEF che propone un approccio misurato all'investimento sostenibile e responsabile. La quota azionaria non può superare il 30% del totale investito.

Disponibile in Classe D con distribuzione di cedola annuale



### NEF Ethical Balanced Dynamic

Una scelta di investimento attiva nel rispetto dei diritti delle persone e dell'ambiente. La quota azionaria del fondo può variare dal 25% al 45% del portafoglio.

Disponibile in Classe D con distribuzione di cedola annuale



### NEF Ethical Total Return Bond

Ricerca della rivalutazione e attento controllo del rischio con un portafoglio obbligazionario globale di elevato profilo ESG e duration compresa tra 0 e 5 anni.

Disponibile in Classe D con distribuzione di cedola semestrale

# Investire nel futuro che vorremo

Obiettivo del comparto è ricercare la crescita del capitale a lungo termine, investendo principalmente in azioni di società quotate nelle borse mondiali. Il comparto focalizza i propri investimenti acquistando in prevalenza azioni emesse da società con profili ambientali, sociali e di governance (ESG) di alta qualità e che contribuiscono al raggiungimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) definiti dalle Nazioni Unite.

## Società di gestione:



La certificazione LuxFLAG ESG Label è stata concessa a NEF Ethical Global Trends SDG fino al 31 dicembre 2020.



Categoria Morningstar	Azionari EUR - Globali
Valuta	Euro
Rischio cambio	Presente. La copertura valutaria del portafoglio non rientra fra gli scopi principali del comparto
Data di lancio	04/11/2019
Modalità di sottoscrizione	PIC - in unica soluzione: l'ammontare del primo investimento nel Fondo è pari a Euro 500,00 PAC - piano di accumulo capitale: versamento minimo Euro 25,00 Durata libera
Commissioni	Gestione: 1,55% annuo Performance: Assenti Sottoscrizione: Max 1% Conversione: Assenti
Codici	Classe R - Isin: LU2051778178 Bloomberg: NEFEGRA LX Equity

Prima dell'adesione leggere il Prospetto Informativo nonché le Informazioni chiave per gli Investitori - KIID - disponibili, in lingua italiana e inglese, sul sito web [www.nef.lu](http://www.nef.lu) o presso le Banche Collocatrici.



## NEF Ethical Balanced Dynamic



### Una scelta attiva in un mercato sostenibile e responsabile

Obiettivo del comparto è di ottenere la rivalutazione del capitale mediante un'allocazione attiva dei rischi effettuata in titoli di debito e strumenti di capitale. La componente obbligazionaria può variare dal 40 al 75% (di cui massimo il 35% in obbligazioni societarie non investment grade), la componente azionaria tra il 25 e il 45%. Per i titoli di debito e di capitale di aziende, il comparto ricerca strumenti emessi da società con elevato profilo qualitativo ESG. Per i titoli di debito governativi, il comparto investe in titoli di stati membri o nell'orbita dell'OECD, organizzazioni sovranazionali ed entità con rating investment grade.

Su questo comparto sono disponibili le seguenti classi di quote:

**Classe "R"**  
Ad accumulazione  
**Classe "D"**  
A distribuzione, con pagamento di una cedola annuale

Società di gestione:



La certificazione LuxFLAG ESG Label è stata concessa a NEF Ethical Balanced Dynamic fino al 30 settembre 2021.



#### ICE Data Disclaimer

I dati dell'indice citati nel presente documento sono di proprietà di ICE Data Indices, LLC, delle sue affiliate ("ICE Data") e/o dei suoi fornitori terzi e sono stati concessi in licenza a NEAM (Nord Est Asset Management) per il loro utilizzo. ICE Data e i suoi fornitori terzi non si assumono alcuna responsabilità in relazione al loro utilizzo. Per la versione completa del disclaimer, si veda il Prospetto Informativo del Fondo.

Categoria Morningstar	Bilanciati Moderati EUR - Globali
Valuta	Euro
Rischio cambio	Presente. La copertura valutaria del portafoglio non rientra fra gli scopi principali del comparto
Data di lancio	Classe R - 18/06/2015 Classe D - 16/01/2017
Benchmark	15% MSCI World Net Total Return EUR Index (EUR unhedged) 20% MSCI EMU Net Total Return EUR Index (EUR unhedged) 15% ICE BofAML Euro Corporate Index (EUR unhedged) 40% ICE BofAML Global Government Index (EUR unhedged) 10% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index (EUR unhedged)
Modalità di sottoscrizione	PIC - in unica soluzione: l'ammontare del primo investimento nel Fondo è pari a Euro 500,00 PAC - piano di accumulo capitale: versamento minimo Euro 25,00 Durata libera
Commissioni	Gestione: 1,30% annuo Performance: Assenti Sottoscrizione: Max 1% Conversione: Assenti
Codici	Classe R - Isin: LU1249493435 Bloomberg: NEFBIER LX Equity Classe D - Isin: LU1538290393 Bloomberg: NEFBIED LX Equity

Prima dell'adesione leggere il Prospetto Informativo nonché le Informazioni chiave per gli Investitori - KIID - disponibili, in lingua italiana e inglese, sul sito web [www.nef.lu](http://www.nef.lu) o presso le Banche Collocatrici.

# Un approccio misurato all'investimento sostenibile e responsabile

Il comparto investe in titoli scelti in base a criteri etici, sociali ed ecologici, dando peso all'analisi dei fondamentali. La quota di titoli a reddito fisso varia dal 60 al 90%, quella delle azioni dal 10 al 30%. La quota di high yield non può superare il 20% del totale. Nella scelta viene data la precedenza a società con profilo ESG qualitativamente elevato. Il fondo investe solo in titoli dei paesi OCSE o di paesi che intrattengono una stretta cooperazione con i paesi OCSE. Le emissioni delle organizzazioni e istituzioni sovranazionali devono trovarsi nella classe di affidabilità investment grade.

Su questo comparto sono disponibili le seguenti classi di quote:

**Classe "R"**  
Ad accumulazione  
**Classe "D"**  
A distribuzione, con pagamento di una cedola annuale

Società di gestione:  
**Union Investment**

La certificazione LuxFLAG ESG Label è stata concessa a NEF Ethical Balanced Conservative fino al 31 marzo 2021.

 **ESG**  
LUXFLAG  
Label

## ICE Data Disclaimer

I dati dell'indice citati nel presente documento sono di proprietà di ICE Data Indices, LLC, delle sue affiliate ("ICE Data") e/o dei suoi fornitori terzi e sono stati concessi in licenza a NEAM (Nord Est Asset Management) per il loro utilizzo. ICE Data e i suoi fornitori terzi non si assumono alcuna responsabilità in relazione al loro utilizzo. Per la versione completa del disclaimer, si veda il Prospetto Informativo del Fondo.

Categoria	Bilanciati Moderati EUR - Globali
Valuta	Euro
Rischio cambio	Presente. La copertura valutaria del portafoglio non rientra fra gli scopi principali del comparto
Data di lancio	10/04/2017
Benchmark	40% ICE BofAML 1-10 Year Global Government Index (EUR unhedged) 20% ICE BofAML 1-5 Year Euro Government Index (EUR unhedged) 20% ICE BofAML Euro Corporate Index (EUR unhedged) 10% MSCI World Net Total Return USD Index (EUR unhedged) 10% MSCI EMU Index (EUR unhedged)
Modalità di sottoscrizione	PIC - in unica soluzione; l'ammontare del primo investimento nel Fondo è pari a Euro 500,00 PAC - piano di accumulo capitale: versamento minimo Euro 25,00 Durata libera
Commissioni	Gestione: 1,20% annuo Performance: Assenti Sottoscrizione: Max 1% Conversione: Assenti
Codici	Classe R - Isin: LU1555071874 Bloomberg: NEFEBCR LX Equity Classe D - Isin: LU1555072252 Bloomberg: NEFEBCD LX Equity

Prima dell'adesione leggere il Prospetto Informativo nonché le Informazioni chiave per gli Investitori - KIID - disponibili, in lingua italiana e inglese, sul sito web [www.nef.lu](http://www.nef.lu) o presso le Banche Collocatrici.

**NEF Ethical  
Balanced  
Conservative**





## NEF Ethical Total Return Bond



### Una proposta globale per una finanza sostenibile e responsabile

Il comparto si propone di realizzare un risultato positivo e una rivalutazione del capitale durante l'intero ciclo di mercato, in Euro, mediante un'asset allocation dinamica e un controllo del rischio cautelativo. Il patrimonio del comparto è investito in obbligazioni globali con un elevato profilo ESG. Il comparto è destinato a clienti con un orizzonte temporale di investimento di medio e lungo periodo, che intendano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti finanziari a tasso fisso o variabile di medio-lungo termine e che intendano ottenere un ragionevole ritorno in termini di capitale e di investimento, tenendo comunque in considerazione le correlative fluttuazioni di prezzo.

Su questo comparto sono disponibili le seguenti classi di quote:

**Classe "R"**  
Ad accumulazione  
**Classe "D"**  
A distribuzione, con pagamento di una cedola semestrale

Società di gestione:



La certificazione LuxFLAG ESG Label è stata concessa a NEF Ethical Total Return Bond fino al 31 marzo 2021.



Categoria Morningstar Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged

Valuta Euro

Rischio cambio Tendenzialmente assente. Il gestore può attuare strategie di copertura del rischio cambio

Data di lancio Classe R - 07/05/2007  
Classe D - 30/05/2011

Modalità di sottoscrizione PIC - in unica soluzione: l'ammontare del primo investimento nel Fondo è pari a Euro 500,00  
PAC - piano di accumulo capitale: versamento minimo Euro 25,00  
Durata libera

Commissioni Gestione: 0,80% annuo  
Performance: Assenti  
Sottoscrizione: Max 0,50%  
Conversione: Assenti

Codici Classe R - Isin: LU0281637115  
Bloomberg: NEFRDIN LX Equity  
Classe D - Isin: LU0620742055  
Bloomberg: NEFRISD LX Equity

**Solidarietà  
e impegno sociale  
sono parte della  
nostra cultura,  
come delle banche  
che lo hanno  
creato per le esigenze  
dei loro clienti**

Il primo impegno di NEF è quello di assicurare, con il contributo delle società di investimento selezionate per le diverse specializzazioni, una elevata qualità di gestione ai propri comandi. Oltre a ciò, coerentemente con lo spirito che anima le banche che hanno voluto la creazione del fondo, Nord Est Asset Management (NEAM) la società di gestione di NEF, contribuisce a iniziative di solidarietà di alto valore sociale.



### Nord Est Asset Management sostiene la più grande organizzazione indipendente per la difesa e la promozione dei diritti dei bambini

La società di gestione di NEF ha scelto di contribuire all'attività di Save the Children, una ONG riconosciuta dal Ministero degli Affari Esteri che, dal 1911, lotta per i diritti dei bambini e per migliorare le loro condizioni di vita in tutto il mondo. Oltre che finanziariamente, NEAM sostiene le attività di Save the Children attraverso iniziative di comunicazione rivolte ai suoi intermediari e sottoscrittori.

Per ulteriori informazioni: [www.savethechildren.it](http://www.savethechildren.it)



### A fianco della ONG Casa Veritas per approvvigionare di acqua potabile e migliorare le condizioni di vita in un'area del Congo

La realizzazione di una rete idrica autonoma che permetta ai bambini che accedono al Centro di Supervisione Sociale di Impuru e, in generale, alla popolazione dell'area di disporre di acqua potabile di qualità e in quantità sufficiente è il fine di un progetto della ONG Casa Veritas che Nord Est Asset Management ha scelto di sostenere. L'intervento punta anche a migliorare il comportamento igienico e a ridurre il rischio di epidemie e di malattie trasmesse dall'acqua non potabile.



### Sul Garda, Arché e NEAM fanno vivere ai disabili l'esperienza della barca a vela in un reale processo di inclusione sociale

L'iniziativa della Cooperativa Sociale Arché, che NEAM sostiene da oltre dieci anni, punta a favorire un reale processo di inclusione sociale e a trasmettere concreti valori educativi permettendo di vivere e condividere emozioni attraverso la pratica sportiva. Nella splendida cornice del lago di Garda, a bordo di una barca a vela completamente priva di barriere architettoniche, persone disabili e non solo, apprendono così i fondamenti della navigazione, imparando dallo sport quanto sia bello impegnarsi e rispettare gli altri.

Per ulteriori informazioni: [www.arche-tn.it](http://www.arche-tn.it)

## Un panorama diversificato di opportunità a disposizione dei risparmiatori

### Comparti Etici

NEF Ethical Total Return Bond  
NEF Ethical Balanced Conservative  
NEF Ethical Balanced Dynamic  
NEF Ethical Global Trends SDG

### Comparti Obbligazionari

NEF Euro Short Term Bond  
NEF Euro Bond  
NEF Euro Corporate Bond  
NEF Emerging Market Bond  
NEF Global Bond  
NEF Target 2025

### Comparti Azionari

NEF Euro Equity  
NEF EE.ME.A. Equity  
NEF Pacific Equity  
NEF U.S. Equity  
NEF Emerging Market Equity  
NEF Global Equity  
NEF Global Property

### Comparti Bilanciati

NEF Risparmio Italia PIR  
NEF Risparmio Italia

