

**AVVISO A TUTTI I SOTTOSCRITTORI DI NEF**

Lussemburgo, 3 marzo 2020

Il Consiglio di Amministrazione della Società (il “**Consiglio**”) vi scrive per informarvi in qualità di sottoscrittori dei comparti di NEF (il “**Fondo**”) in merito alle proposte di modifica del prospetto del Fondo (il “**Prospetto**”).

**1. REGOLAMENTO BENCHMARK – IN GENERALE**

Nella parte generale del Prospetto aggiornato sono state inserite ulteriori informazioni (nuova sezione “Regolamento Benchmark”) conformemente ai requisiti previsti dal Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio, dell’8 giugno 2016, sugli indici utilizzati come parametri di riferimento in strumenti finanziari e contratti finanziari o per misurare la performance dei fondi di investimento (il “**Regolamento Benchmark**”).

**2. REGOLAMENTO BENCHMARK – DISPOSIZIONI SPECIFICHE**

È stato chiarito (nella scheda descrittiva di ciascun comparto interessato) che i seguenti comparti del Fondo sono gestiti in riferimento a un benchmark ai sensi del Regolamento Benchmark: NEF - Global Equity, NEF - Euro Equity, NEF - Emerging Market Equity, NEF – Global Bond, NEF - Euro Bond, NEF – Emerging Market Bond, NEF - Euro Short Term Bond, NEF - EE.ME.A. Equity, NEF - U.S. Equity, NEF - Pacific Equity, NEF - Euro Corporate Bond, NEF - Ethical Balanced Dynamic e NEF - Ethical Balanced Conservative.

**3. ULTERIORI INFORMAZIONI RELATIVE AGLI INVESTIMENTI REALIZZATI IN CINA – IN GENERALE**

Nella parte generale del Prospetto aggiornato (sezione “Fattori di rischio”) sono state inserite ulteriori informazioni relative agli investimenti nella Cina continentale al fine di offrire l’opportunità a determinati comparti di investire in attività localizzate in Cina.

**4. INVESTIMENTI IN CINA – DISPOSIZIONI SPECIFICHE - NEF - EMERGING MARKET EQUITY E NEF - ETHICAL TOTAL RETURN BOND**

I possessori di quote di NEF - Emerging Market Equity e NEF - Ethical Total Return Bond devono tenere presente che le politiche di investimento di questi comparti sono state modificate per consentire gli investimenti in Cina.

**5. POLITICA DI INVESTIMENTO – NEF – RISPARMIO ITALIA**

I possessori di quote di NEF – Risparmio Italia devono tenere presente che la politica di investimento del comparto è stata precisata con riferimento agli investimenti considerati ammissibili alla luce dell’entrata in vigore della legge italiana n. 157 del 19 dicembre 2019.

**6. ONERI E SPESE DEL FONDO**

A fini di coerenza, la formulazione delle commissioni dovute all’agente amministrativo centrale del Fondo è stata modificata e spostata nella sezione “ONERI E SPESE A CARICO DEL FONDO”.

Sebbene tale modifica comporterà anche una riduzione della commissione massima che la Società può addebitare al Fondo da “fino a” 0,03% a un importo fisso dello 0,025% delle attività nette annue del comparto, l’importo effettivo delle commissioni amministrative aumenterà (rispetto all’importo delle commissioni amministrative effettivamente addebitate nel 2018). Si noti inoltre che le commissioni amministrative saranno ora pagate dal Fondo alla Società, mentre quest’ultima pagherà le commissioni dovute all’agente amministrativo centrale.

È stato inoltre deciso di aggiornare la sezione “ONERI E SPESE A CARICO DEL FONDO” del Prospetto per includere i costi dei fornitori di servizi del benchmark e i costi delle verifiche sui rischi. A seguito di tale aggiornamento, sarà addebitata al Fondo una nuova voce di costo relativa ai servizi del benchmark.

Il Prospetto aggiornato rifletterà alcuni altri aggiornamenti normativi minori, chiarimenti, formattazioni e altre minime modifiche editoriali.

In caso di disaccordo con le modifiche di cui sopra, i possessori di quote hanno il diritto di richiedere, gratuitamente, il rimborso o la conversione delle proprie quote in quote della stessa classe di altri comparti del Fondo entro e non oltre il 2 aprile 2020.

Si informano i possessori di quote che le suddette modifiche saranno riflesse nel Prospetto, disponibile gratuitamente presso la sede legale del Fondo e pubblicate sul sito internet della società all’indirizzo [www.nef.lu](http://www.nef.lu), dopo che la CSSF avrà emesso il Prospetto vistato e timbrato e nel Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori del/i comparto/i interessato/i.

Per qualsiasi consulenza professionale in merito al presente avviso, si prega di consultare il proprio agente di borsa, direttore di banca, avvocato, commercialista o altro consulente finanziario.

Il Consiglio si assume la responsabilità dell’accuratezza delle informazioni contenute nel presente avviso alla data sopra indicata.

\*\*\*\*\*

Il Consiglio di Amministrazione