

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

NEF - EE.ME.A. Equity (el «Subfondo»), un subfondo de NEF (el «Fondo»)

Clase: I - LU0140697987

El Fondo es un fondo multigestor de tipo «paraguas» gestionado por Nord Est Asset Management S.A. (la «Sociedad gestora»)

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo es lograr la revalorización del patrimonio a medio y largo plazo invirtiendo principalmente en valores mobiliarios cotizados en mercados bursátiles localizados en Europa del Este, Oriente Próximo y África (mercados EEMEA).

El Subfondo se gestiona activamente en referencia al índice de referencia compuesto: 55% MSCI EM Eastern Europe 10-40 Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI Turkey Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI Egypt Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI Saudi Arabia Domestic Net TR USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI South Africa Net Total Return USD Index (EUR unhedged) y 5% MSCI Nigeria Net Total Return USD Index (EUR unhedged) (el «Índice de referencia»). El índice de referencia no se reproduce; solo sirve como punto de partida para las decisiones de inversión. El Gestor de inversiones busca superar el índice de referencia. La composición del Subfondo y su rentabilidad pueden desviarse de manera significativa, positiva o negativamente, del índice de referencia.

El subfondo invierte principalmente en valores de renta variable, y también podrá invertir, de forma accesoria, en valores cotizados en otros mercados bursátiles.

Asimismo, el patrimonio podrá asignarse, de forma accesoria, a títulos vinculados al mercado bursátil, como bonos convertibles, certificados de depósito estadounidenses (ADR), certificados de depósito mundiales (GDR) y pagarés de participación (*participation notes*) que no incorporen derivados.

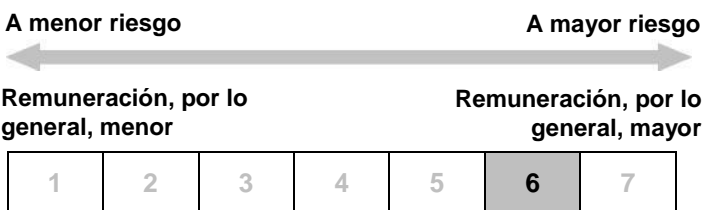
Se podrán utilizar técnicas e instrumentos financieros con fines de cobertura y/o fines distintos a la cobertura.

Los ingresos generados por el Subfondo serán reinvertidos e integrados en el valor de las participaciones.

Los inversores podrán comprar o vender participaciones del Subfondo cada día hábil bancario en Luxemburgo.

Recomendación: este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 7 años.

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador representa la volatilidad histórica anual del Subfondo.

La categoría de riesgo y remuneración 6 refleja el altísimo potencial de ganancias y/o pérdidas de la cartera. Esto se debe a las inversiones en renta variable en los mercados bursátiles de Europa del Este, Oriente Próximo y de África.

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, pueden no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración indicada permanezca inalterada y podrá variar con el tiempo.

La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Su inversión inicial no se beneficia de ninguna garantía.

Riesgos materialmente relevantes para el Subfondo que pueden no ser captados por el indicador:

Riesgos vinculados a los mercados emergentes: El Subfondo invierte en mercados extranjeros en desarrollo que conllevan un

riesgo más elevado que la inversión en mercados consolidados más grandes. Es probable que el valor de las inversiones en mercados emergentes aumente y disminuya con mayor fuerza, y pueden existir problemas en las negociaciones.

Riesgo de mercados emergentes: Un Subfondo que invierte en mercados emergentes en lugar de países más desarrollados puede enfrentarse a dificultades a la hora de comprar y vender inversiones. Asimismo, existen más probabilidades de incertidumbre política en los mercados emergentes, y es posible que las inversiones mantenidas en estos países no cuenten con el mismo nivel de protección que las inversiones en países más desarrollados.

Riesgo de liquidez: Existe riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Esto puede reducir la rentabilidad del Subfondo al no poder negociar con precios o plazos ventajosos.

Riesgos financieros, económicos y políticos: Los instrumentos financieros se ven afectados por diversos factores donde se incluye, a título de referencia, el desarrollo del mercado financiero y el desarrollo económico de los emisores, que, a su vez, se ven afectados por la situación económica mundial, así como las condiciones económicas y políticas que prevalecen en cada país.

Si desea obtener una descripción detallada de los riesgos, consulte el apartado «Factores de riesgo» del folleto del Fondo (el «Folleto»).

Gastos

Los gastos cobrados se utilizan para cubrir los gastos de explotación del Subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

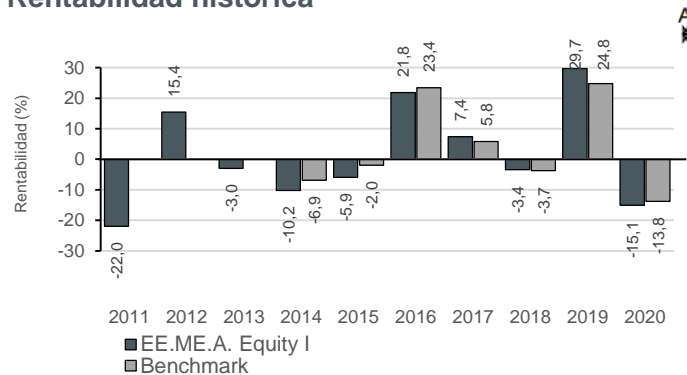
Gastos no recurrentes detraídos con anterioridad o posterioridad a su inversión	
Gastos de entrada	Ninguno/a
Gastos de salida	Ninguno/a
Esta cifra corresponde al máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y/o antes de que se abone el producto de su inversión.	
Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,79%
Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno/a

Los gastos de entrada y salida indicados son siempre máximos. En algunos casos podría pagar menos. Su asesor financiero podrá darle más información en este sentido.

Los gastos corrientes representan una estimación basada en el importe total de gastos previsto. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción, excepto en caso de que el Subfondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda acciones de otro fondo.

Para obtener más información acerca de los gastos del Subfondo, consulte los apartados correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en www.neam.lu.

Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que figuran en el gráfico de barras no constituyen una indicación fiable de la futura rentabilidad.

La rentabilidad anualizada se calcula después de deducir todos los gastos detraídos del Fondo.

Fecha de creación del Subfondo: 4 de marzo de 2002

Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones: 22 de abril de 2002

Moneda de referencia: euro.

Índice de referencia: 55% MSCI EM Eastern Europe 10-40 Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI Turkey Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI Egypt Net Total Return USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI Saudi Arabia Domestic Net TR USD Index (EUR unhedged), 10% MSCI South Africa Net Total Return USD Index (EUR unhedged) y 5% MSCI Nigeria Net Total Return USD Index (EUR unhedged).

A: El Índice de referencia se ha añadido en 2020 por razones reglamentarias. La divulgación del Índice de referencia no es resultado de ningún cambio en la política o estrategia de inversión del Subfondo.

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

La versión más reciente del Folleto, los últimos informes anuales y cualesquiera informes semestrales posteriores del Fondo, así como cualquier otra información práctica, están disponibles en inglés e italiano, de forma gratuita, a través de la Sociedad gestora, sita en 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo.

El Fondo se compone de subfondos.

El Fondo ofrece otras clases de participaciones para las categorías de inversores que se definen en su Folleto. Las participaciones de una categoría podrán convertirse en participaciones de otra categoría del mismo subfondo, y las participaciones de una categoría de un subfondo podrán convertirse en una categoría de participaciones de otro subfondo.

El valor liquidativo está disponible solicitándolo a la sede social del Fondo y en el sitio web www.neam.lu.

Podrá encontrar información detallada de la política remunerativa de la Sociedad gestora, que incluirá, al menos, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de hacerlo, en el siguiente sitio web: <http://neam.lu/document/remuneration-policy/>

Los inversores del Fondo podrán obtener gratuitamente un ejemplar en papel de la política remunerativa previa solicitud a la Sociedad gestora.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías y los rendimientos derivados de la titularidad de participaciones del Subfondo podrían estar sujetos a tributación. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre cuestiones fiscales.

El Fondo es un Fondo de tipo «paraguas»: la ley exige que los activos y los pasivos de cada subfondo estén separados y sean independientes tanto de los de los demás subfondos como de los de la Sociedad gestora.

El Fondo es un Fondo multigestor: la gestión de cada subfondo se asigna a gestores especializados, tal y como se especifica en el Folleto.

La Sociedad gestora únicamente incurrirá en responsabilidad por cualesquiera declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a los correspondientes apartados del Folleto.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La Sociedad gestora está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 17 de febrero de 2021.