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 - Ethical Global Trends SDG (el «Subfondo»), un subfondo de NEF (el «Fondo»)

Clase: R - LU2051778178

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 tratar de conseguir una tasa de rendimiento atractiva a largo plazo, medida en EUR, mediante la inversión principalmente en valores de renta variable de empresas que coticen en bolsas de valores a nivel mundial. Las inversiones se realizarán principalmente en valores de renta variable (como bonos convertibles) de empresas domiciliadas en países desarrollados, pero también podrán realizarse en valores de renta variable de empresas domiciliadas en países emergentes. El Subfondo tiene como objetivo inversiones sostenibles con arreglo al artículo 9 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR», por sus siglas en inglés).

El Subfondo se gestiona activamente en referencia al índice de referencia MSCI ACWI Value Net Total Return Index USD (EUR unhedged) (el «Índice de referencia»). El Índice de referencia no se reproduce; solo sirve como punto de referencia. 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 trata de invertir principalmente en acciones emitidas por empresas con perfiles medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) de alta calidad. El perfil ESG de la empresa se evalúa bien mediante un análisis cuantitativo basado en puntuaciones ESG concedidas por proveedores de servicios reconocidos internacionalmente, o bien mediante un análisis cualitativo. La contribución al logro de los ODS se lleva a cabo a través de una revisión interna de las prácticas y actividades comerciales de las empresas. El cumplimiento de los ODS es un requisito previo para la inversión. El análisis del riesgo ESG se integra en los fundamentos y en el análisis de valoración de la empresa. En concreto, el Subfondo invierte en empresas que participan en tendencias de mercado a largo plazo, que surgen a partir de cambios seculares en factores económicos y sociales. Asimismo, el gestor de inversiones aplicará una lista de exclusiones.

El Subfondo no invertirá en ABS ni en MBS. El Subfondo también podrá invertir en efectivo, equivalentes de efectivo o IMM (instrumentos del mercado monetario) (incluidos los Depósitos de terceros) para gestionar de manera eficiente la liquidez del Subfondo.

Se podrá utilizar técnicas e instrumentos financieros con fines de 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 es adecuado para un inversor con un horizonte temporal de inversión de 5-6 años como mínimo.

Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo inferior a la media — **Riesgo superior a la media**

Remuneración en general inferior a la media — **Remuneración en general superior a la media**

1	2	3	4	5	**6**	7

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 que las inversiones se realizan en valores de renta variable de empresas que cotizan en bolsas de valores a nivel mundial.

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:

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.

Riesgo relacionado con el uso de instrumentos derivados: El Subfondo utiliza instrumentos derivados, que son instrumentos financieros cuyo valor depende de los de un activo subyacente. Por lo tanto, las fluctuaciones de los precios de un activo subyacente, aunque sean secundarias, podrían provocar importantes variaciones del precio del instrumento derivado correspondiente. Con el uso de derivados OTC, existe el riesgo de que la contraparte de las transacciones no cumpla, en todo o en parte, sus obligaciones contractuales. Esto puede provocar una pérdida financiera para el Subfondo.

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 cambiario: El Subfondo invierte en mercados extranjeros. Puede verse afectado por fluctuaciones en los tipos de cambio que pueden provocar un aumento o un descenso en el valor de su inversión.

Riesgo operativo: Es el riesgo de pérdidas como consecuencia de la inadecuación o la disfunción de los sistemas y los procedimientos internos, del personal o de acontecimientos externos. El establecimiento de nuevos marcos reguladores o la introducción de cambios en los marcos vigentes también pueden perjudicar al Subfondo.

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.

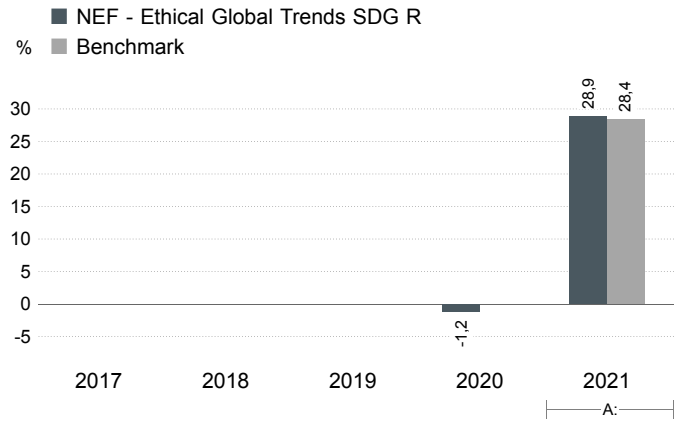
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Hasta el 1,00%
Gastos de salida	No aplicable
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,83%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

Los gastos de entrada y salida indicados constituyen porcentajes 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. Dicho porcentaje 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.

Si desea 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: 23 de septiembre de 2019

Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones:
4 de noviembre de 2019

Moneda de referencia: EUR.

Índice de referencia: MSCI ACWI Value Net Total Return Index USD (EUR unhedged)

A: El Subfondo aplicará el Índice de referencia a partir del 11/02/2021. Por lo tanto, antes de dicha fecha, no se incluye ningún dato relativo al Índice de referencia en el gráfico.

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, en 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 CSSF.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 16 de febrero de 2022.