

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 Balanced Dynamic (el «Subfondo»), un subfondo de NEF (el «Fondo»)

Clase: R - LU1249493435

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 capital, respetando los principios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) a medio o largo plazo, a través de una asignación activa del riesgo principalmente a bonos y acciones. El Subfondo promueve, entre otras cosas, algunas características ESG con arreglo al artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR», por sus siglas en inglés) y los riesgos de sostenibilidad relacionados, si bien no tiene como objetivo inversiones sostenibles.

El Subfondo, sobre la base del análisis propio del gestor de inversiones, el índice MSCI ESG World y/o la puntuación ESG de terceros, aplicará un enfoque de promoción ESG. Asimismo, el gestor de inversiones aplicará una lista de exclusiones.

El Subfondo se gestiona activamente en referencia al índice de referencia compuesto: 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 (EUR unhedged) (el «Índice de referencia»). Para la construcción de la cartera, el Índice de referencia sirve de referencia en cuanto a la exposición general a los factores de riesgo, incluidos el país, el crédito, el tipo de interés, la posición monetaria y la asignación sectorial. La amplitud de las desviaciones del Índice de referencia varía según el grado de convicción del gestor de inversiones.

El Subfondo invierte en valores emitidos por: (i) países miembros de la OCDE y países con un compromiso reforzado con la OCDE; (ii) organizaciones supranacionales y entidades con categoría de inversión (IG). El Subfondo podrá invertir en: (i) acciones, u otros fondos que invierten en acciones: desde un 25% hasta un 45%; (ii) bonos, u otros fondos que invierten en instrumentos de renta fija: desde un 40% hasta un 75%; (iii) bonos corporativos con una calificación crediticia inferior a IG, u otros fondos que invierten en bonos corporativos con una calificación crediticia inferior a IG: hasta un 35%. El Subfondo también podrá invertir en IMM (instrumentos del mercado monetario) u otros fondos que invierten en IMM. Asimismo, el Subfondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, gestión eficaz de la cartera e inversión.

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.

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 4 refleja el potencial moderado de ganancias y/o pérdidas de la cartera. Esto se debe a las inversiones en acciones y bonos con un perfil ESG.

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 concentración: En la medida en que las inversiones del Subfondo pueden centrarse en un determinado país, mercado,

sector o clase de activos, el Subfondo puede sufrir pérdidas debido a los acontecimientos adversos que afecten a dicho país, mercado, sector o clase de activos.

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.

Riesgo de tipo de interés: Una subida de los tipos de interés puede hacer que el valor de los títulos de renta fija incluidos en la cartera del Subfondo caiga. Los precios de los bonos y sus rendimientos están inversamente relacionados. Cuando los precios de los bonos disminuyen, los rendimientos aumentan.

Riesgo de crédito: El Subfondo invierte en bonos, efectivo u otros instrumentos del mercado monetario. Existe un riesgo de impago por parte del emisor. La probabilidad de que esto suceda dependerá de la solvencia del emisor. El riesgo de impago es generalmente mayor en bonos con una calificación inferior a investment grade.

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.

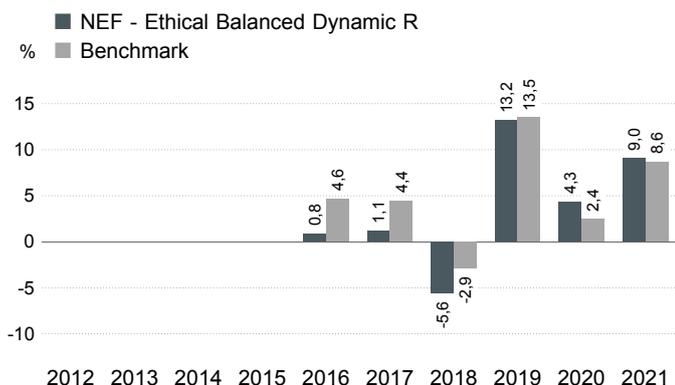
| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión | |
|---|----------------|
| Gastos de entrada | Hasta el 1,00% |
| Gastos de salida | No aplicable |
| Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta. | |
| Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año | |
| Gastos corrientes | 1,60% |
| 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: 18 de junio de 2015

Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones: 1 de julio de 2015

Moneda de referencia: EUR.

Índice de referencia: 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 (EUR unhedged)

El Índice de referencia se ha añadido en 2020 por razones reglamentarias. El aviso legal del Índice de referencia no es resultado de ningún cambio en la política o estrategia de inversión del Subfondo. Aviso legal del Índice: Los datos sobre índices mencionados en este documento son propiedad de ICE Data Indices, LLC, sus filiales («ICE Data») y/o sus respectivos terceros proveedores, y NEAM (Nord Est Asset Management S.A.) cuenta con la debida licencia para su utilización. Ni ICE Data ni sus terceros proveedores aceptan responsabilidad alguna en relación con su uso. Consulte el Folleto si desea una copia completa del aviso legal.

Información práctica

Depositorio: 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 «paraquas»: 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.