

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 - U.S. Equity (el «Subfondo»), un subfondo de NEF (el «Fondo»)

Clase: R - LU0140695346

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 rentabilidad total principalmente a través de la revalorización del capital y, de forma accesoria, a través de dividendos, invirtiendo fundamentalmente en títulos de renta variable de emisores domiciliados en Estados Unidos.

El Subfondo se gestiona activamente en referencia al índice MSCI USA 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 dispone de flexibilidad para invertir en certificados de depósito estadounidenses (ADR) y acciones de depósito estadounidenses (ADS) cotizadas en los principales mercados bursátiles estadounidenses. De forma ocasional, el Subfondo podrá emplear técnicas de cobertura y mantener reservas de efectivo.

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 en que también que la Bolsa de Nueva York esté abierta a la negociación.

Recomendación: este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 a 6 años.

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 las inversiones en valores de emisores domiciliados en Estados Unidos.

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 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.

Riesgos financieros, económicos y políticos: Los instrumentos financieros se ven afectados por diversos factores, entre los que cabe incluir 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.

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 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.

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.

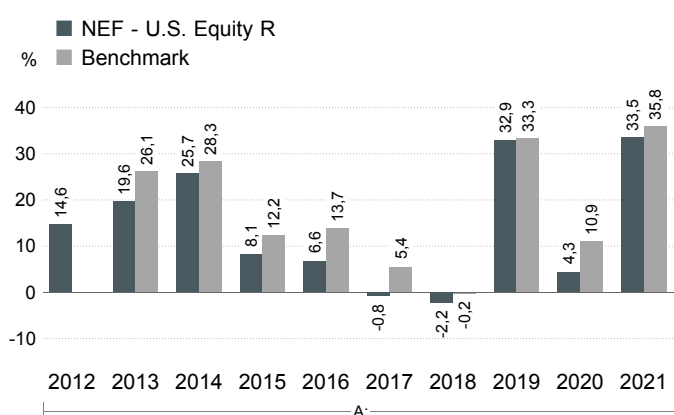
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Hasta el 3,00%
Gastos de salida	No aplicable
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,98%
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



A: Política de inversión modificada el 30 de septiembre de 2012

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

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: EUR.

Índice de referencia: MSCI USA Net Total Return USD Index (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.

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.