

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 - Emerging Market Bond (el «Subfondo»), un subfondo de NEF (el «Fondo»)

Clase: D - LU1799642282

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 de capital invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de bonos a medio y largo plazo (incluidos bonos convertibles, warrants sobre valores mobiliarios, bonos cupón cero y bonos del tesoro sin restricciones en materia de calificación), emitidos o garantizados por Gobiernos nacionales o agencias gubernamentales de Estados no pertenecientes al G-7 (agrupación de países compuesta por Canadá, Francia, Alemania, Estados Unidos, el Reino Unido, Italia y Japón), que se negocien en mercados regulados que operen con regularidad, estén reconocidos y revelen un carácter público.

El Subfondo se gestiona activamente en referencia al índice de referencia 80% J.P. Morgan EMBI Global Diversified (EUR hedged) and 20% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite (EUR unhedged) (el «Índice de referencia»). Para la construcción de la cartera, los Índices de referencia sirven de referencia en cuanto a la exposición general a los factores de riesgo, incluidos el país, el tipo de interés, el crédito y la posición monetaria. La amplitud de las desviaciones de los Índices de referencias varía según el grado de convicción del gestor de inversiones.

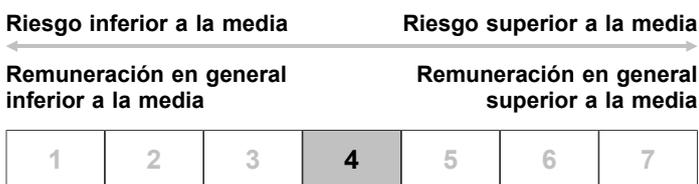
Se presta especial atención a los bonos emitidos en las siguientes monedas: euro, yen japonés, libra esterlina y dólar estadounidense. Se podrá utilizar técnicas e instrumentos financieros con fines de cobertura y/u otros fines. Las inversiones agregadas en todos los credit default swaps no excederán el 100% del patrimonio neto del Subfondo.

El Subfondo tratará de pagar dividendos con carácter semestral.

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 3 a 4 años.

Perfil de riesgo y remuneración



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 bonos de mercados emergentes.

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 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, 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 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.

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 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 los bonos de alto rendimiento: El Subfondo invertirá en bonos con una calificación inferior a investment grade. Estos bonos pueden generar un mayor nivel de ingresos que los bonos con calificación investment grade, pero con un mayor nivel de riesgo para su capital.

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.

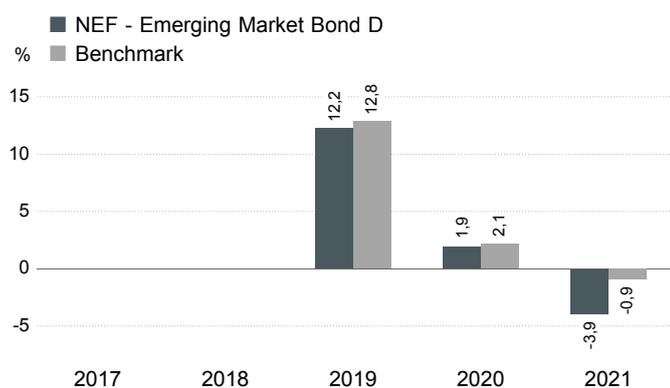
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Hasta el 1,00%
Gastos de salida	No aplicable
Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,63%
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, teniendo en cuenta los dividendos netos reinvertidos.

Fecha de creación del Subfondo: 8 de octubre de 1999

Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones: 3 de abril de 2018

Moneda de referencia: EUR.

Índice de referencia: 80% J.P. Morgan EMBI Global Diversified (EUR hedged) and 20% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite (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: La información se ha obtenido de fuentes que se consideran fiables, pero J. P. Morgan no garantiza su integridad o exactitud. El Índice se utiliza con permiso. El Índice no puede copiarse, utilizarse ni distribuirse sin la aprobación previa por escrito de J.P. Morgan. Copyright 2019, J.P. Morgan Chase & Co. Todos los derechos reservados.

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 «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.