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

Clase: R - LU0102238812

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 a largo plazo del capital invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de títulos de renta variable de mercados emergentes.

El Subfondo se gestiona activamente en referencia al índice de referencia MSCI Emerging Markets 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 podrá invertir en China A Shares a través de los programas China-Hong Kong Stock Connect.

Los activos de la cartera podrán invertirse en valores relacionados con la renta variable, como los bonos convertibles. Se podrá utilizar técnicas e instrumentos financieros con fines de cobertura y/u otros fines.

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

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 renta variable de los 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.

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 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 relacionados con las inversiones en China: El Subfondo está expuesto a los riesgos vinculados a las inversiones en la República Popular China (RPC) a través de los programas China-Hong Kong Stock Connect.

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.

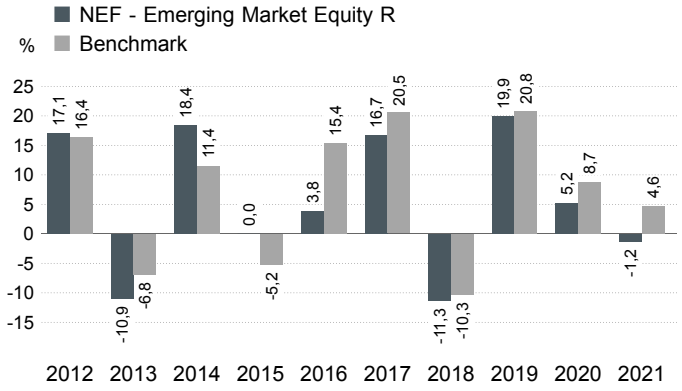
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Hasta el 3,00%
Gastos de salida	No aplicable
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,21%
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: 8 de octubre de 1999

Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones: 20 de octubre de 1999

Moneda de referencia: EUR.

Índice de referencia: MSCI Emerging Markets 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.

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 19 de julio de 2022.