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

Clase: I - LU0138380034

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 y bonos cupón cero), emitidos por empresas o por agencias gubernamentales nacionales u organismos supranacionales. El Subfondo no está sujeto a restricciones en materia de calificación.

El Subfondo se gestiona activamente en referencia al índice de referencia ICE BofAML Global Government Index (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 tipo de interés, el crédito y la posición monetaria. La amplitud de las desviaciones del Índice de referencia varía según el grado de convicción del gestor de inversiones.

El Subfondo también podrá invertir hasta el 20% de su patrimonio en ABS o MBS. Se podrán utilizar técnicas e instrumentos financieros con fines de cobertura y/o fines distintos a la 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 puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 a 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 3 refleja el limitado potencial de ganancias y/o pérdidas de la cartera. Esto se debe a las inversiones en los mercados de bonos corporativos y bonos públicos de todo el planeta.

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:

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 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 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 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 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.

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.

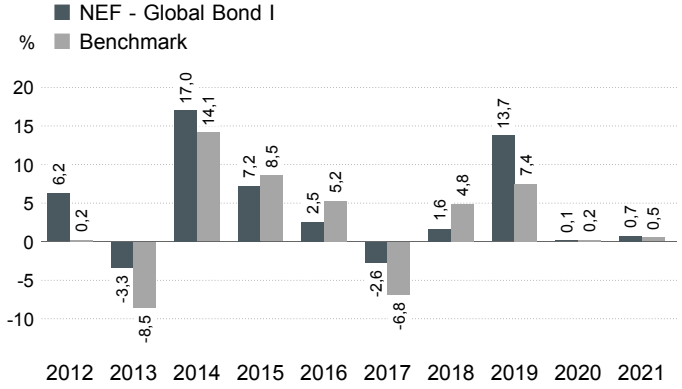
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No aplicable
Gastos de salida	No aplicable
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,53%
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: 14 de octubre de 1999

Moneda de referencia: EUR.

Índice de referencia: ICE BofAML Global Government 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. 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

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.