

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Ethical Total Return Bond, ein Teilfonds von NEF

Klasse: D (Ausschüttung) LU0620742055

NEF ist ein von Nord Est Asset Management S.A. verwalteter Umbrella- und Multimanager-Fonds.

Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds ist es, eine positive Rendite und Kapitalzuwachs während eines gesamten Marktzyklus in Euro mithilfe einer dynamischen Vermögensallokation und sorgfältiger Risikokontrolle zu erzielen. Der Fonds wird gemäß der Anlagepolitik und des Anlageziels aktiv verwaltet. Er wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.

Die Vermögenswerte des Fonds werden in Global Bonds mit einem starken Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Profil investiert.

Das Portfolio legt hauptsächlich in Wertpapiere mit Investment-Grade und einer maximalen Allokation von 20 % in hochverzinsliche Anleihen und einer maximalen Allokation von 10 % in Wertpapiere aus Schwellenmärkten an. Der Fonds kann über den Direktzugang zum China Interbank Bond Market (CIBM) oder über Bond Connect in Wertpapiere investieren, die am CIBM gehandelt werden.

Der Fonds kann außerdem bis zu 15 % seines Vermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere oder hypothekenbesicherte Wertpapiere investieren.

Mindestens 85 % der Anlagen in anderen Währungen werden gegenüber dem Euro abgesichert.

Es können finanzielle Techniken und Instrumente zu Absicherungszwecken und/oder Anlagezwecken eingesetzt werden. Der Fonds kann in Kreditausfall-Swaps (wie unter „Finanzielle Techniken und Instrumente“ im Prospekt dargelegt) investieren. Die Gesamtverpflichtungen bei allen Kreditausfall-Swaps werden 120 % des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten.

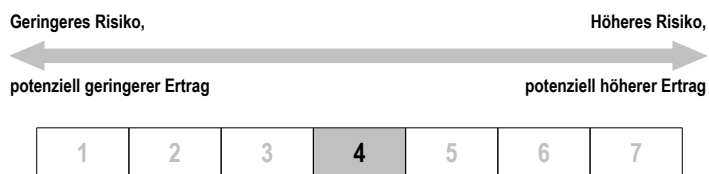
Der Fonds investiert nicht in notleidende oder ausgefallene Sicherheiten.

Der Fonds zielt darauf ab, halbjährlich eine Dividende auszuzahlen.

Die Anleger können an jedem Tag, der in Luxemburg ein Bankgeschäftstag ist, Anteile des Fonds kaufen oder verkaufen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Berechnung des SRRI basiert auf Risikoannahmen.

Die Risikokategorie 4 entspricht mäßigen potenziellen Gewinnen und/oder Verlusten für das Portfolio. Dies ist auf Anlagen im Umwelt-, Sozial- und Governance-Markt (ESG) zurückzuführen.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Kredit- und Zinsrisiko: Der Fonds investiert in Anleihen, liquide Mittel oder sonstige Geldmarktinstrumente. Es besteht das Risiko eines Ausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher. Ein Anstieg der Zinsen kann zu einem Wertverlust der vom Fonds gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere führen. Da sich Preis und Rendite einer Anleihe in gegensätzliche Richtungen bewegen, geht ein Rückgang des Preises der Anleihe immer mit einem Anstieg ihrer Rendite einher.

Währungsrisiko: Der Fonds investiert im Ausland. Er kann durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die dazu führen können, dass der Wert Ihrer Anlage steigt oder fällt.

Mit hochverzinslichen Anleihen verbundenes Risiko: Der Fonds investiert in Anleihen ohne Anlagequalität. Diese Anleihen können höhere Erträge erzielen als Anleihen mit Anlagequalität, sie sind jedoch mit einem höheren Risiko für Ihr Kapital verbunden.

Schwellenmarktrisiko: Der Fonds legt in Schwellenländern in Übersee an, die im Vergleich zu einer Anlage in größeren Industrieländern mit einem höheren Risiko verbunden sind. Diese Anlagen könnten stärkeren Schwankungen unterliegen und eine geringere Handelbarkeit aufweisen.

Risiko in Verbindung mit dem Einsatz von derivativen Instrumenten: Der Fonds nutzt derivative Instrumente, d. h. Finanzinstrumente, deren Wert von dem des zugrunde liegenden Vermögenswerts abhängt. Daher können Preisschwankungen des zugrunde liegenden Vermögenswerts – auch, wenn diese gering ausfallen – zu deutlichen Preisänderungen des entsprechenden derivativen Instruments führen. Aufgrund des Einsatzes außerbörslicher Derivate besteht ein Risiko, dass der Kontrahent der Transaktionen seine vertraglichen Verpflichtungen ganz oder teilweise nicht erfüllt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in China: Der Fonds ist den Risiken ausgesetzt, die sich durch Anlagen im China Interbank Bond Market (CIBM) der Volksrepublik China ergeben.

Eine umfassende Darstellung der Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

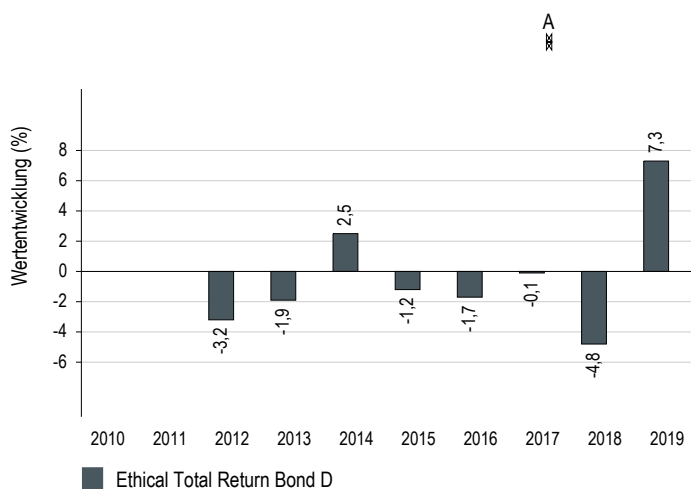
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Max. 0,50 %
Rücknahmeabschlag	Keine/-r
Bei den ausgewiesenen Kosten handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,11 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine/-r

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorherigen Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Gebühren des Fonds entnehmen Sie bitte den maßgeblichen Abschnitten des Prospekts, der unter www.neam.lu verfügbar ist.

Frühere Wertentwicklung



A: Die Anlagepolitik hat sich am 08.08.2017 geändert.

Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Auflegungsdatum des Fonds: 16. April 2007

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 30. Mai 2011

Referenzwährung: Euro.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Der aktuelle Prospekt und die letzten periodischen Pflichtinformationen sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos von der Nord Est Asset Management S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds besteht aus mehreren Teilfonds. Sein aktueller konsolidierter Jahresbericht ist bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Anteilsklassen für Anlegerkategorien an, die im Fondsprospekt definiert sind.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds und auf der Website www.neam.lu erhältlich.

Die Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Leistungen sowie Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen, stehen auf der folgenden Website zur Verfügung:

<http://neam.lu/document/remuneration-policy/>.

Anleger der Gesellschaft erhalten auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

NEF ist ein Umbrella-Fonds: Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds müssen rechtlich separat und unabhängig von denen der übrigen Teilfonds und denen der Verwaltungsgesellschaft gehalten werden.

NEF ist ein Multimanager-Fonds: Die Verwaltung jedes Teilfonds wird spezialisierten Managern übertragen, wie im Prospekt angegeben.

Nord Est Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage von in diesem Dokument enthaltenen Erklärungen haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Abschnitten des Fondsprospekts vereinbar sind.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

Nord Est Asset Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Februar 2020.