Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

NEF Emerging Market Bond (der „Teilfonds")

ein Teilfonds von **NEF (der „Fonds")**

Klasse I EUR Accumulation – LU0138389415

PRIIP-Hersteller: Nord Est Asset Management S.A.

https://www.neam.lu

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Rufnummer +352 47 67 22 74

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg ist für die Aufsicht über Nord Est Asset Management S.A. im Zusammenhang mit dem vorliegenden Basisinformationsblatt zuständig.

NEF Emerging Market Bond ist zugelassen in Luxemburg und wird von der CSSF reguliert.

Dieses Produkt wird verwaltet von Nord Est Asset Management S.A., der in Luxemburg zugelassen ist und von der CSSF beaufsichtigt wird.

Stand: 2. Mai 2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

- Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf EUR. Der Fonds ist ein offener Organismus für gemeinsame Anlagen *(Fonds Commun de Placement* oder „FCP") und hat den Status eines Organismus für gemeinsamen Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW") gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Investmentfondsgesetz"), mit dem die Richtlinie 2009/65/EG über OGAW umgesetzt wird.
- Da es sich um einen Investmentfonds handelt, hängt die Rendite des Teilfonds von der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Anlagen ab.

Ziele

Anlageziel

- Das Ziel des Teilfonds ist eine Kapitalwertsteigerung. Der Fonds investiert dafür hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus mittel- und langfristigen Anleihen (einschließlich Wandelanleihen, Optionsscheine auf übertragbare Wertpapiere, Nullkupon-Anleihen und Schatzanleihen ohne Einschränkungen bezüglich des Ratings), die von Staaten oder staatlichen Behörden von Nicht-G-7-Ländern begeben werden (G-7-Länder sind Kanada, Frankreich, Deutschland, USA, Großbritannien, Italien und Japan) und die an geregelten Märkten gehandelt werden, die regelmäßig betrieben werden, anerkannt und für die Öffentlichkeit zugänglich sind.

Anlagepolitik

- Der Teilfonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den zusammengesetzten Referenzindex aus 80% J.P. Morgan EMBI Global Diversified (EUR hedged) und 20% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite (EUR unhedged) (der „Referenzindex") verwaltet. Die Referenzindizes dienen beim Aufbau des Portfolios hinsichtlich des Gesamtrisikos aus Länder-, Zins-, Kredit- und Währungsrisiko als Referenz. Das Ausmaß der Abweichung vom Referenzindex schwankt in Abhängigkeit vom Grad der Überzeugung des Anlageverwalters.
- Der Schwerpunkt liegt auf Anleihen, die in folgenden Währungen begeben werden: Euro, japanischer Yen, britisches Pfund, US-Dollar. Es können finanzielle Techniken und Instrumente zu Absicherungszwecken und/oder sonstigen Zwecken eingesetzt werden. Das gesamte Engagement in Kreditausfall-Swaps darf höchstens 100% des Nettovermögens des Teilfonds betragen.
- Angesichts des oben genannten Anlageziels und der Anlagepolitik sowie des Risiko- und Renditeprofils des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 3 Jahre.

Zeichnung und Rücknahme: Anleger können an jedem Tag, der in Luxemburg ein Bankgeschäftstag („Geschäftstag") ist, Anteile des Teilfonds kaufen oder verkaufen.

Ausschüttungspolitik Die vom Teilfonds erwirtschafteten Erträge werden reinvestiert und in den Wert der Anteile einbezogen.

Zielanleger

Kategorie I steht zur Verfügung für a) „professionelle Kunden" gemäß Anhang II, Abschnitt 1 der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 („MIFID II"), auch wenn sie im Rahmen des Erbringens von Dienstleistungen und Anlagetätigkeiten (z. B. Portfoliomanagement) im Namen ihrer Kunden handeln; b) Vertreterverbände der unter a) genannten Rechtsträger; c) Stiftungen; d) öffentliche Körperschaften; e) öffentliche Verwaltungen; f) Sozialversicherungseinrichtungen; g) Holdinggesellschaften (d. h. Unternehmen, die die Vermögenswerte anderer Tochtergesellschaften besitzen und die alleinige Funktion haben, technisch-finanzielle Koordinierungstätigkeiten der Tochtergesellschaften auszuführen, und die keine Waren und/oder Dienstleistungen herstellen oder austauschen).

Er eignet sich für Anleger mit guten Kenntnissen der Kapitalmärkte und der möglichen Entwicklung von Zinsen und Wechselkursen, die somit in der Lage sind, ihr Kapital vorübergehend fest anzulegen. Er sollte von Anlegern in Erwägung gezogen werden, die ihr Vermögensportfolio diversifizieren möchten.

Die Mindestzeichnung beträgt EUR 500.

Laufzeit

Der Teilfonds wurde für unbestimmte Zeit aufgelegt. Der Hersteller kann dieses Produkt unter den im Prospekt des Fonds beschriebenen Bedingungen einseitig kündigen.

Praktische Informationen

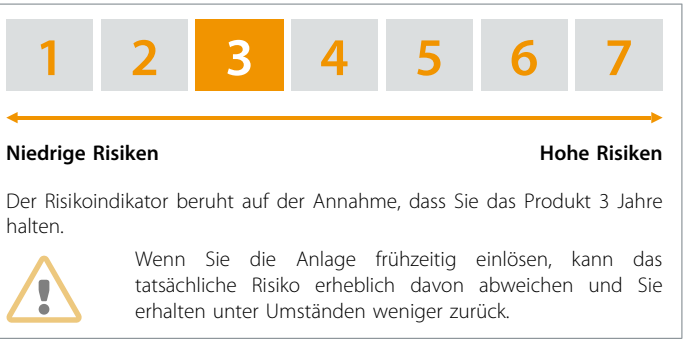
Verwahrstelle CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer L-2520 LUXEMBURG.

Weitere Informationen Der Fondsprospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind gesetzlich voneinander getrennt, was bedeutet, dass Verbindlichkeiten, die einem Teilfonds zugeschrieben sind, keinen Einfluss auf die anderen Teilfonds haben. Anteilinhaber sind berechtigt, ihre Anteile in Anteile einer anderen Kategorie innerhalb desselben Teilfonds oder in Anteile eines anderen Teilfonds umzutauschen, wie im Abschnitt „Umtausch" des Prospekts beschrieben.

Exemplare des Prospekts, des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts sowie weitere praktische Informationen wie die jüngsten Anteilspreise sind auf Englisch und Italienisch kostenlos erhältlich am eingetragenen Sitz von Nord Est Asset Management S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg oder auf Englisch und Italienisch auf unserer Website neam.lu/de/documents/.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir als Verwaltungsgesellschaft, die im Auftrag des Fonds handelt, nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei mittelniedrige Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Dieses Produkt fällt in diese Kategorie, weil es in eine Reihe von Vermögenswerten mit unterschiedlichen Risikoniveaus investiert und seine simulierte und/oder realisierte Rendite in der Vergangenheit mittelniedrig Anstiege und Rückgänge verzeichnete.

Nicht alle Risiken, die den Teilfonds betreffen, sind angemessen vom Gesamtrisikoindikator erfasst.

Das Rating berücksichtigt keine anderen Risikofaktoren, die vor dem Tätigen einer Anlage berücksichtigt werden sollten. Hierzu gehören: das Schwellenländerrisiko, das Liquiditätsrisiko, finanzielle, wirtschaftliche und politische Risiken, das Kreditrisiko, das Währungsrisiko, das Risiko in Verbindung mit der Nutzung von derivativen Instrumenten, das Risiko in Verbindung mit Hochzinsanleihen, das operationelle Risiko, das Zinsrisiko und das Risiko in Verbindung mit dem Halten von Wandelanleihen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren können.

Wenn wir als Verwaltungsgesellschaft Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Neben den im Risikoindikator berücksichtigten Risiken können andere Risiken die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen. Lesen Sie bitte den Abschnitt „Risikofaktoren" im Fondsprospekt, der kostenlos auf neam.lu/de/documents/ zur Verfügung steht.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die Märkte können sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. September 2019 und 30. September 2022.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29. Januar 2018 und 29. Januar 2021.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. August 2013 und 31. August 2016.

Empfohlene Haltedauer		**3 Jahren**	
Beispielhafte Anlage		**€ 10.000**	
Szenarien		**wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr**	**wenn Sie aussteigen nach 3 Jahren** (empfohlene Haltedauer)
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**		
Stress	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**€ 4.708** -52,9%	**€ 5.791** -16,6%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**€ 7.689** -23,1%	**€ 7.774** -8,1%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**€ 10.234** 2,3%	**€ 10.917** 3,0%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**€ 11.391** 13,9%	**€ 12.058** 6,4%

Was geschieht, wenn Nord Est Asset Management S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass Nord Est Asset Management S.A., die im Namen des Fonds handelt, mitunter nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtungen in Verbindung mit diesem Produkt zu erfüllen. Dies kann sich sehr nachteilig auf den Wert des Produkts auswirken und könnte dazu führen, dass Sie einen Teil Ihrer Anlage oder Ihre gesamte Anlage in dem Produkt verlieren. Ein möglicher Verlust ist nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder -schutzprogramm gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die Ihrer Anlage entnommen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier gezeigten Beträge dienen der Veranschaulichung auf der Basis eines beispielhaften Anlagebetrags und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen.

Wir haben angenommen, (i) dass Sie im ersten Jahr den Betrag zurück erhalten würden, den Sie angelegt haben (0% jährliche Rendite). Für andere Haltedauern haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) € 10.000 investiert sind.

Beispielhafte Anlage € 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 3 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	**€ 77**	**€ 252**
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	**0,8%**	**0,8%**

(*) Dies veranschaulicht, wie Kosten Ihre Rendite in jedem Jahr während der Haltedauer verringern. Es zeigt beispielsweise, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr, wenn Sie nach der empfohlenen Haltedauer aussteigen, 3,8% vor Kosten und 3,0% nach Kosten beträgt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	**0,00%**erheben wir keine Einstiegsgebühr. Beim Umtausch in Anteile einer anderen Kategorie von Anteilen oder eines anderen Teilfonds wird keine Umtauschgebühr erhoben, aber von Anlegern kann verlangt werden, die Differenz der Zeichnungsgebühr zu zahlen, wenn diese höher ist.	**Bis zu € 0**
Ausstiegskosten	**0,00%**. Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	**Bis zu € 0**
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	**0,64%** pro Jahr, des Wertes Ihrer Anlage. Dies ist eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten im vergangenen Jahr.	**€ 64**
Transaktionskosten	**0,13%** pro Jahr, im Durchschnitt der vergangenen drei Jahre auf der Grundlage des Wertes Ihrer Anlage. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die dem Produkt zugrunde liegenden Anlagen kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag wird davon abhängen, wie viel wir kaufen und verkaufen.	**€ 13**
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	**0,00%.** Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	**€ 0**

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Renditeprofils festgelegt. Sie sollten sich darauf einstellen, mindestens 3 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Strafgebühr vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer zurückgeben oder Ihre Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen an jedem Geschäftstag vor 14.00 Uhr Luxemburger Ortszeit eingehen, um auf der Grundlage des an diesem Tag („Bewertungstag") geltenden Nettoinventarwerts pro Anteil verarbeitet zu werden. Die Zahlung für Rücknahmen erfolgt voraussichtlich innerhalb einer Woche ab dem Bewertungstag. Jede Auflösung vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie Beschwerden über das Produkt haben, finden Sie die Vorgehensweise zum Einreichen von Beschwerden unter neam.lu/de/documents/. Sie können Ihre Beschwerde auch an den eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft senden - 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg - und/oder direkt an ihre lokalen Vertriebsstellen und/oder Zahlstellen im jeweiligen Vertriebsland oder per E-Mail an neam@neam.lu. Wenn Sie eine Beschwerde über eine Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten hat oder es Ihnen verkauft hat, erfahren Sie dort, an wen Sie Ihre Beschwerde richten müssen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Anlageverwalter: BNP Paribas Asset Management UK Limited, 5 Aldermanbury Square, London EC2V 7BP, Vereinigtes Königreich.
Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie auf https://nef.priips-scenarios.com/LU0138389415/en/KID/.
Wertentwicklung in der Vergangenheit: Sie können die vergangene Leistung über das/die 10 Vorjahr(e) auf unserer Website unter https://nef.priips-performance-chart.com/LU0138389415/en/KID/ herunterladen.
Haftungsausschluss in Bezug auf den Index: Die Informationen stammen aus Quellen, die als zuverlässig eingestuft werden, J.P. Morgan übernimmt jedoch keine Garantie auf Vollständigkeit oder Genauigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung von J.P. Morgan weder kopiert noch verwendet oder vertrieben werden. Copyright 2019, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.