

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.

Emerging Market Bond, ein Teilfonds von NEF

Klasse: R (Thesaurierung) LU0102240552

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

Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel dieses Anleihenfonds ist Kapitalwertsteigerung. Der Fonds investiert dafür hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus mittel- und langfristigen Anleihen (einschließlich Wandelanleihen, Optionsscheinen auf übertragbare Wertpapiere, Nullkupon-Anleihen und Staatsanleihen).

Der Fonds 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) verwaltet.

Der Referenzindex dient beim Aufbau des Portfolios hinsichtlich des Gesamtrisikos für Faktoren wie Länder-, Zinssatz-, Kredit- und Währungsrisiko als Referenz.

Das Ausmaß der Abweichung von diesem Referenzindex schwankt in Abhängigkeit vom Grad der Überzeugung des Anlageverwalters.

Der Fonds investiert überwiegend in von Regierungen und Behörden von nicht den G7 angehörenden Ländern begebene oder garantierte Anleihen, die an geregelten Märkten gehandelt werden. Der Schwerpunkt liegt auf Anleihen, die auf die folgenden Währungen lauten: Euro, japanischer Yen, britisches Pfund, US-Dollar.

Es können finanzielle Techniken und Instrumente zu Absicherungszwecken und sonstigen Zwecken eingesetzt werden.

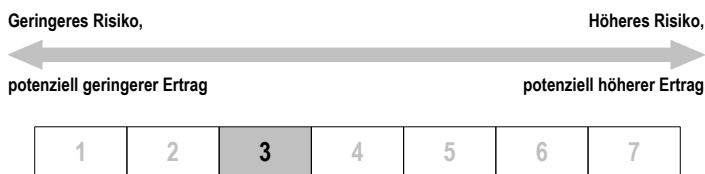
Die Gesamtverpflichtungen bei allen Kreditausfall-Swaps werden 100 % des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten.

Die von dem Fonds erwirtschafteten Erträge werden reinvestiert und in den Wert der Anteile einbezogen.

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

Empfehlung: Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von drei bis vier Jahren zurückziehen möchten.

Risiko- und Ertragsprofil



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

Die Risikokategorie 3 entspricht eingeschränkten potenziellen Gewinnen und/oder Verlusten für das Portfolio. Dies ist auf Anlagen in Anleihen aus Schwellenländern 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:

Schwellenmarktrisiko: Ein Fonds, der in Schwellenländern statt in Industrieländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Anlagen unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

Liquiditätsrisiko: Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn der Verkauf oder Kauf bestimmter Anlagen schwierig ist. Dies könnte die Renditen des Fonds schmälern, falls er nicht in der Lage ist, Transaktionen zu günstigen Bedingungen abzuschließen.

Finanzielle, wirtschaftliche und politische Risiken: Finanzinstrumente werden von diversen Faktoren beeinflusst, darunter unter anderem die Entwicklung des Finanzmarktes, die wirtschaftliche Entwicklung von Emittenten, die ihrerseits von der allgemeinen Weltwirtschaftslage beeinflusst werden, sowie die in den einzelnen Ländern vorherrschenden wirtschaftlichen und politischen Bedingungen.

Kreditrisiko: 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.

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

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.

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.

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.

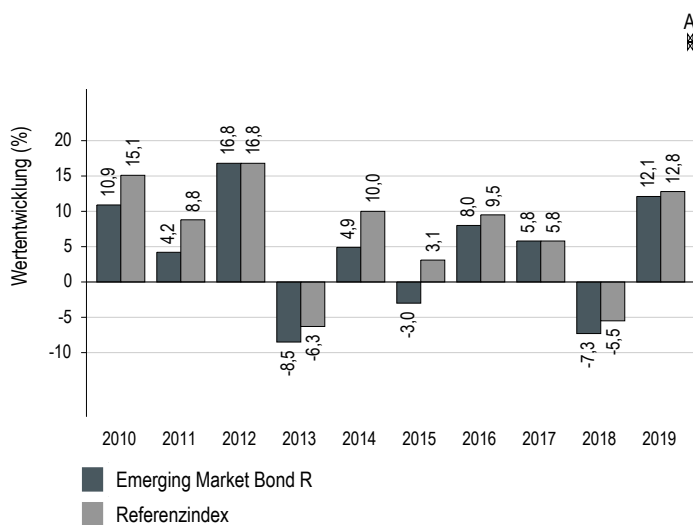
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Max. 1,00 %
Rücknahmeabschlag	Keine/-r
Bei den ausgewiesenen Kosten handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,81 %
Kosten, 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



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

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Auflegungsdatum des Fonds: 8. Oktober 1999

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 20. Oktober 1999

Referenzwährung: Euro.

Referenzindex: 80 % J.P. Morgan EMBI Global Diversified (EUR hedged), 20 % J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite (EUR unhedged).

A: Der Referenzindex wurde im Jahr 2020 aus aufsichtsrechtlichen Gründen hinzugefügt. Diese Angabe des Referenzindex ist nicht auf Veränderungen der Anlagepolitik oder Anlagestrategie des Fonds zurückzuführen. 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.

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.