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.

Ethical Balanced Conservative, un subfondo de NEF

Clase: C (Capitalización) LU1555072336

NEF es un Fondo multigestor de tipo «paraguas» gestionado por Nord Est Asset Management S.A.

Objetivos y política de inversión

El Fondo es un fondo equilibrado, cuyo objetivo es lograr la revalorización del capital respetando los principios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (MSG) e invirtiendo principalmente en bonos y valores de renta variable. El Fondo es gestionado de forma activa e invertirá principalmente en empresas con un perfil MSG de alta calidad.
El Fondo invierte en valores emitidos por:
- países miembros de la OCDE y países que han reforzado su compromiso con la OCDE
- Organizaciones y entidades supranacionales con una calificación de categoría de inversión

La duración de la cartera del Fondo se sitúa en un rango de 0,5 y 6 años.
El Fondo podrá invertir en:
- Valores de renta variableu otros fondos que inviertan en renta variable: del 10% al 30%
- Bonosu otros fondos que inviertan en instrumentos de renta fija: del 60% al 90%
- Bonos corporativos con una calificación crediticia inferior a grado de inversiónu otros fondos que inviertan en Bonos corporativos con calificación crediticia inferior a grado de inversión: hasta el 20%

El Fondo también podrá invertir en instrumentos del mercado monetario u otros fondos que inviertan en instrumentos del mercado monetario.
Con el fin de alcanzar sus objetivos y compensar los riesgos, el Fondo podrá invertir en derivados.
Los ingresos generados por el Fondo serán reinvertidos e integrados en el valor de las participaciones.
Los inversores podrán comprar o vender participaciones del Fondo cada día hábil bancario en Luxemburgo.
Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración

A menor riesgo, **A mayor riesgo,**



remuneración potencialmente menor **remuneración potencialmente mayor**

1	2	**3**	4	5	6	7

Este indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un periodo de cinco años.

Debido a la falta de datos históricos suficientes, el indicador de riesgo muestra datos simulados de una cartera de referencia.
La Categoría de riesgo 3 refleja el potencial limitado de ganancias y/o pérdidas de la cartera. Esto se debe a las inversiones en acciones y bonos en un mercado medioambiental, social y de gobierno corporativo (MSG).

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden considerarse como una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo.
La categoría más baja no significa que la inversión esté «libre de riesgo».

Su inversión inicial no se beneficia de ninguna garantía.

Entre los riesgos significativos para el Fondo que no recoge este indicador cabe destacar los siguientes:

Riesgo de crédito y riesgo de tipo de interés: El Fondo 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 la de categoría de inversión. Una subida de los tipos de interés puede hacer que el valor de los títulos de renta fija incluidos en la cartera del Fondo caiga. Los precios de los bonos y sus rendimientos están inversamente relacionados. Cuando los precios de los bonos disminuyen, los rendimientos aumentan.

Derivados con fines de cobertura: El uso de derivados con fines de cobertura en un mercado alcista puede limitar las posibles beneficios.

Riesgo de liquidez: existe riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Este factor puede reducir la rentabilidad del Fondo al no poder negociar con precios o plazos ventajosos.

Riesgos financieros, económicos y políticos: Los instrumentos financieros se ven afectados por diversos factores donde se incluye, a título de referencia, 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 concentración: En la medida en que las inversiones del Fondo pueden centrarse en un determinado país, mercado, sector o clase de activos, el Fondo puede sufrir pérdidas debido a los acontecimientos adversos que afecten a dicho país, mercado, sector o clase de activos.

Si desea obtener una descripción detallada de los riesgos, consulte el apartado «Factores de riesgo».

Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los gastos de explotación del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes detraídos con anterioridad o posterioridad a su inversión	
Gastos de entrada	Máx. 1,00%
Gastos de salida	Ninguno
Los tipos indicados corresponden al máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,87%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

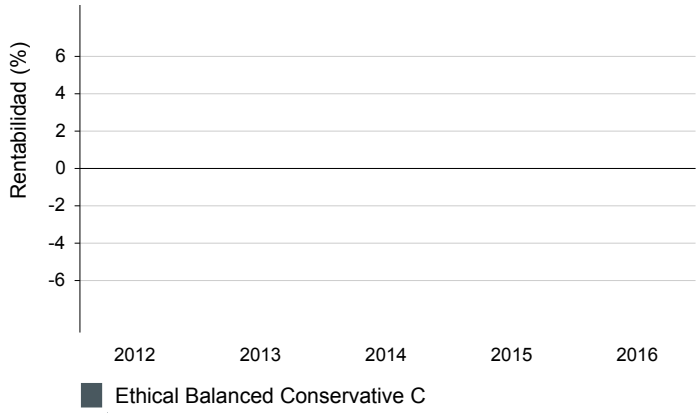
Los gastos de entrada y salida indicados son máximos. En algunos casos, los gastos pagados pueden ser inferiores.

Los gastos corrientes indicados 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 Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda acciones de otro Fondo.

Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte los apartados correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en www.neam.lu.

Rentabilidad histórica

La información sobre la rentabilidad histórica se ofrecerá después del cierre del primer ejercicio financiero.



Las cifras de rentabilidad que figuran en el gráfico de barras no constituyen una indicación fiable de la futura rentabilidad.

No existen datos suficientes para ofrecer a los inversores una indicación útil de la rentabilidad histórica.

Fecha de creación del Fondo: 27 de marzo de 2017
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 10 de abril de 2017

Moneda de referencia: euro.

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch
La versión más reciente del folleto y los últimos documentos normativos periódicos, así como cualquier otra información práctica, están disponibles de forma gratuita en Nord Est Asset Management S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo.
El Fondo está compuesto por subfondos y su último informe anual consolidado se encuentra disponible en la sociedad gestora.

El Fondo ofrece otras clases de acciones para las categorías de inversores que se indican en su folleto.

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, la identidad de las personas responsables de hacerlo en el siguiente sitio web: http://neam.lu/document/remuneration-policy/.
Los inversores de la Sociedad podrán obtener gratuitamente un ejemplar en papel de dicha 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 Fondo podrían estar sujetos a tributación. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre cuestiones fiscales.

NEF es un Fondo de tipo «paraguas»: la ley exige que los activos y pasivos de cada subfondo estén separados y sean independientes tanto de los de los demás subfondos como de los de la sociedad gestora.
NEF es un Fondo multigestor: la gestión de cada subfondo se asigna a gestores especializados, tal y como se especifica en el folleto.

Nord Est Asset Management S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a los correspondientes apartados del folleto del Fondo.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Nord Est Asset Management S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 27 de marzo de 2017.