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 Balanced Conservative, ein Teilfonds von NEF

Klasse: D (Ausschüttung) LU1555072252

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

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Mischfonds, dessen Ziel darin besteht, überwiegend durch Anlagen in Anleihen und Aktien eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen und dabei Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Grundsätze einzuhalten. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert überwiegend in Unternehmen mit einem hochwertigen ESG-Profil.
Der Fonds investiert in Wertpapiere der folgenden Emittenten:
- OECD-Mitgliedsländer und Länder, die ihre Beziehungen zur OECD verstärkt haben
- supranationale Organisationen und Emittenten mit Anlagequalität (Investment Grade, IG)

Die Portfolioduration des Fonds liegt zwischen 0,5 und 6 Jahren.
Der Fonds kann in die folgenden Wertpapiere investieren:
- Aktienoder andere Fonds, die ihrerseits in Aktien investieren: 10% bis 30%
- Anleihenoder andere Fonds, die in Renteninstrumente investieren: 60% bis 90%
- Unternehmensanleihen mit einem Kreditrating ohne Anlagequalität oder andere Fonds, die ihrerseits in Unternehmensanleihen mit einem Kreditrating ohne Anlagequalität investieren: bis zu 20%

Der Fonds kann außerdem in Geldmarktinstrumente oder in andere Fonds investieren, die ihrerseits in Geldmarktinstrumente investieren.
Der Fonds kann zur Verfolgung seiner Ziele und zum Ausgleich von Risiken in Derivate investieren.
Der Fonds zielt darauf ab, jährlich 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

Geringeres Risiko, **Höheres Risiko,**

Potenziell geringerer Ertrag **Potenziell höherer Ertrag**

1	2	**3**	4	5	6	7

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

Da nicht genügend historische Daten vorliegen, enthält der Risikoindikator simulierte Daten aus einem Benchmark-Portfolio.
Die Risikokategorie 3 entspricht eingeschränkten potenziellen Gewinnen und/oder Verlusten für das Portfolio. Dies ist auf Anlagen in Aktien und Anleihen im Umwelt-, Sozial- und Governance-Markt (ESG).

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.

Derivate zu Absicherungszwecken: Der Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken kann bei einem steigenden Markt das Gewinnpotenzial reduzieren.

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.

Konzentrationsrisiko: Soweit der Fonds seine Anlagen auf ein Land, einen Markt, eine Branche oder eine Vermögensklasse konzentrieren kann, könnte er einen Kapitalverlust infolge ungünstiger Ereignisse erleiden, die speziell dieses Land, diesen Markt, diese Branche bzw. diese Vermögensklasse beeinträchtigen.

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	
Ausgabeaufabschlag	Max. 1,00%
Rücknahmeabschlag	Keiner
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	1,47%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

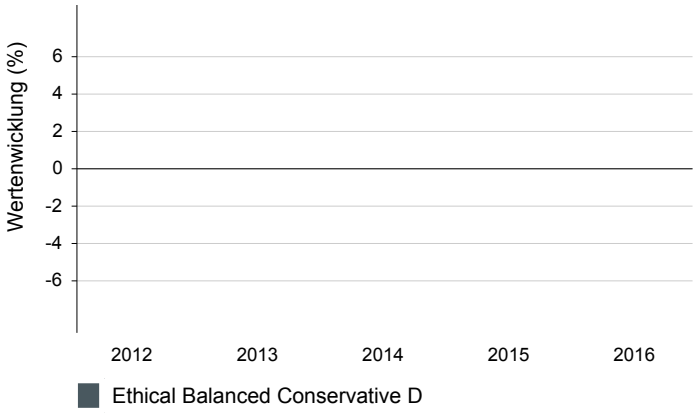
Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Aufgrund fehlender historischer Daten, die zur Berechnung herangezogen werden können, werden die laufenden Kosten auf der Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. 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

Informationen zur früheren Wertentwicklung werden nach dem Ende des ersten Geschäftsjahrs angegeben.



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

Es liegen keine ausreichenden historischen Daten vor, um eine brauchbare Aussage über die Wertenwicklung in der Vergangenheit zu treffen.

Auflegungsdatum des Fonds: 27. März 2017
Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 10. April 2017

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 27. März 2017.