

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 Dynamic, ein Teilfonds von NEF

Klasse: R (Thesaurierung) LU1249493435

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, eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen, indem er Umwelt-, Sozial- und Governance(ESG)-Grundsätze einhält und überwiegend in Anleihen und Aktien von Unternehmen mit einem qualitativ hochwertigen ESG-Profil investiert.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den folgenden zusammengesetzten Referenzindex verwaltet: 15 % MSCI World Net Total Return EUR Index (EUR unhedged), 20 % MSCI EMU Net Total Return EUR Index (EUR unhedged), 15 % ICE BofAML Euro Corporate Index (EUR unhedged), 40 % ICE BofAML Global Government Index (EUR unhedged), 10 % ICE BofAML Euro Treasury Bill (EUR unhedged).

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

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

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 8 Jahren.

Der Fonds kann in die folgenden Wertpapiere investieren:

- Aktien oder andere Fonds, die in Aktien investieren: 25 % bis 45 %
- Anleihen oder andere Fonds, die in Renteninstrumente investieren: 40 % bis 75 %
- Unternehmensanleihen mit einem Kreditrating ohne Anlagequalität oder andere Fonds, die ihrerseits in Unternehmensanleihen mit einem Kreditrating ohne Anlagequalität investieren: bis zu 35 %

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.

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

Risiko- und Ertragsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

Die Risikokategorie 4 entspricht mäßigen potenziellen Gewinnen und/oder Verlusten für das Portfolio. Dies ist auf Anlagen in Aktien und Anleihen mit einem Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil 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:

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.

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.

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

Zinssatzrisiko: 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.

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.

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.

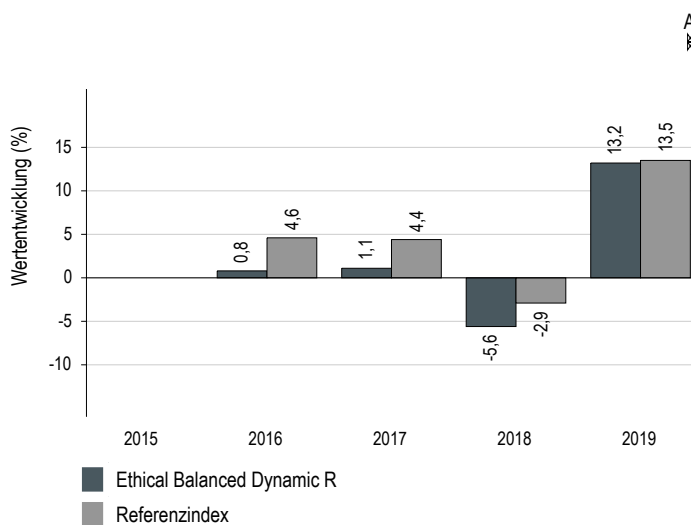
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Max. 1,00 %
Rücknahmeabschlag	Keine/-r
Bei den ausgewiesenen Kosten handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,72 %
Kosten, 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: 18. Juni 2015

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 1. Juli 2015

Referenzwährung: Euro.

Referenzindex: 15 % MSCI World Net Total Return EUR Index (EUR unhedged), 20 % MSCI EMU Net Total Return EUR Index (EUR unhedged), 15 % ICE BofAML Euro Corporate Index (EUR unhedged), 40 % ICE BofAML Global Government Index (EUR unhedged), 10 % ICE BofAML Euro Treasury Bill (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: Quelle: ICE Data Indices, LLC („ICE Data“), mit Genehmigung verwendet. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und deren jeweilige Drittanbieter geben keinerlei ausdrückliche und/oder stillschweigende Gewährleistung und lehnen jegliche diesbezügliche Gewährleistung hinsichtlich der Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Nutzung in Bezug auf die Indizes, Indexdaten sowie jegliche darin enthaltene, damit verbundene oder davon abgeleitete Daten ab. Weder ICE Data noch seine verbundenen Unternehmen oder deren jeweilige Drittanbieter werden für jegliche Schäden verantwortlich gemacht oder in Haftung genommen in Bezug auf die Genauigkeit, Angemessenheit, Aktualität oder Vollständigkeit der Indizes bzw. der Indexdaten oder deren Bestandteile. Die Indizes sowie die Indexdaten und jegliche Bestandteile davon werden im Ist-Zustand bereitgestellt und deren Verwendung erfolgt auf eigenes Risiko. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und deren jeweilige Drittanbieter sponsern, unterstützen oder befürworten weder NEAM (Nord Est Asset Management S.A.) noch jegliche seiner Produkte oder Dienstleistungen.

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.