

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 ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

NEF - Ethical Balanced Dynamic (der „Teilfonds“), ein Teilfonds mit NEF (der „Fonds“)

Klasse: R - LU1249493435

Der Fonds ist ein von Nord Est Asset Management S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwalteter Umbrella- und Multimanager-Fonds

Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Teilfonds ist es, einen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er seine Vermögenswerte aktiv vornehmlich in Aktien und Anleihen investiert und dabei auf mittel- bis langfristige Sicht die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance („ESG-Grundsätze“) berücksichtigt. Der Teilfonds fördert unter anderem, aber nicht ausschließlich, einige ESG-Merkmale im Einklang mit Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungsverpflichtungen im Finanzdienstleistungssektor („SFDR-Verordnung“) und den damit verbundenen Nachhaltigkeitsrisiken, setzt sich nachhaltiges Anlegen aber nicht als Anlageziel.

Der Teilfonds wendet, auf der Basis des internen Researchs des Anlageverwalters, des MSCI ESG World Index und/oder eines externen ESG-Ratings einen Ansatz zur Förderung von ESG-Aspekten an. Des Weiteren hält sich der Anlageverwalter an eine Ausschlussliste.

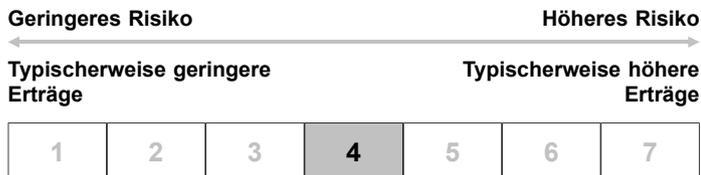
Der Teilfonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den folgenden zusammengesetzten Referenzindex verwaltet: 15% MSCI World Net Total Return EUR Index (EUR unhedged), 20% MSCI EMU Net Total Return EUR Index (EUR unhedged), 15% ICE BofAML Euro Corporate Index (EUR unhedged), 40% ICE BofAML Global Government Index (EUR unhedged), 10% ICE BofAML Euro Treasury Bill (EUR unhedged) (der „Referenzindex“). 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 Teilfonds investiert in Wertpapiere der folgenden Emittenten: (i) OECD-Mitgliedsländer und Länder, die ihre Beziehungen zur OECD verstärkt haben, (ii) supranationale Organisationen und Emittenten mit Anlagequalität (Investment Grade, IG). Der Teilfonds kann in die folgenden Wertpapiere investieren: (i) Aktien oder andere Fonds, die in Aktien investieren: 25% bis 45% (ii) Anleihen oder andere Fonds, die in festverzinsliche Instrumente investieren: 40% bis 75%, (iii) Unternehmensanleihen mit einem Kreditrating ohne Anlagequalität oder andere Fonds, die ihrerseits in Unternehmensanleihen mit einem Kreditrating ohne Anlagequalität investieren: bis zu 35%. Zur Erreichung seiner Anlageziele, für die Zwecke des Finanzmanagements und/oder bei ungünstigen Marktbedingungen kann der Teilfonds außerdem in Geldmarktinstrumente oder in andere Fonds investieren, die ihrerseits in Geldmarktinstrumenten anlegen. Ferner kann der Teilfonds zu Absicherungszwecken, für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken in Finanzderivate investieren.

Die von dem Teilfonds 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 Teilfonds kaufen oder verkaufen.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die jährliche historische Volatilität des Teilfonds dar.

Die Risiko- und Ertragskategorie 4 entspricht moderaten potenziellen Gewinnen und/oder Verlusten für das Portfolio. Dies ist auf Anlagen in Aktien und Anleihen mit einem soliden ESG-Profil zurückzuführen.

Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können unter Umständen nicht als verlässlicher Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds herangezogen werden.

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Es besteht keine Garantie im Hinblick auf Ihr ursprünglich investiertes Kapital.

Bedeutende Risiken für den Teilfonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Konzentrationsrisiko: Soweit der Teilfonds 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.

Risiken in Verbindung mit dem Einsatz von Derivaten: Der Teilfonds setzt Derivate ein. Dabei handelt es sich um Finanzinstrumente, deren Wert von jenem eines zugrunde liegenden Vermögenswerts abhängt. Preisschwankungen des zugrunde liegenden Vermögenswerts können daher – auch, wenn diese gering ausfallen – zu deutlichen Preisänderungen des entsprechenden derivativen Instruments führen. Durch den Einsatz von außerbörslicher Derivate besteht ein Risiko, dass der Kontrahent der Transaktionen seine vertraglichen Verpflichtungen ganz oder teilweise nicht erfüllt. Hierdurch kann dem Teilfonds ein finanzieller Verlust entstehen.

Zinsrisiko: Ein Anstieg der Zinsen kann zu einem Wertverlust der vom Teilfonds 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 der Rendite einher.

Kreditrisiko: Der Teilfonds investiert in Anleihen, liquide Mittel oder sonstige Geldmarktinstrumente. Es besteht die Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ausfalls hängt von der Bonität des Emittenten ab. Für Sub-Investment-Grade-Anleihen ist das Ausfallrisiko normalerweise höher.

Eine umfassende Darstellung der Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ im Fondsprospekt (der „Prospekt“).

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die laufende Verwaltung des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs von Anteilen. Diese Kosten verringern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

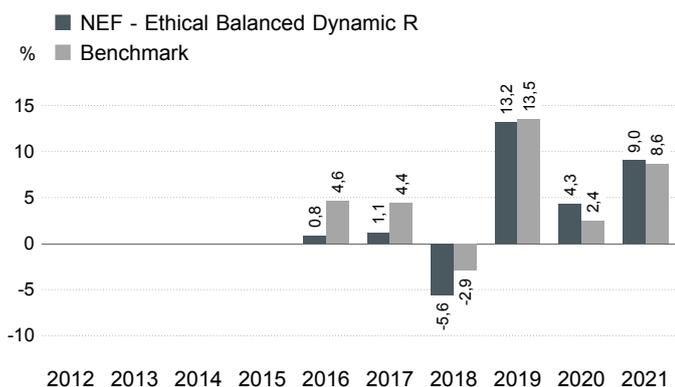
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeauf- und	Bis zu 1,00%
Rücknahmeabschläge	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	1,60%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen immer dem Höchstsatz. In einigen Fällen kann der Satz niedriger sein – wenden Sie sich diesbezüglich an Ihren Finanzberater.

Bei dem Betrag der laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung auf Grundlage der erwarteten Gesamtkosten. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Gebühren des Teilfonds entnehmen Sie bitte den maßgeblichen Abschnitten des Prospekts, der unter www.neam.lu verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



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

Die annualisierte Wertentwicklung wird nach Abzug aller vom Fonds zu tragenden Kosten berechnet.

Auflegungsdatum des Teilfonds: 18. Juni 2015

Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 1. Juli 2015

Basiswährung: EUR.

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)

Der Referenzindex wurde im Jahr 2020 aus aufsichtsrechtlichen Gründen hinzugefügt. Diese Angabe des Referenzindex ist nicht auf Veränderungen der Anlagepolitik oder Anlagestrategie des Teilfonds zurückzuführen. Haftungsausschluss in Bezug auf den Index: Die angegebenen Indexdaten sind Eigentum von ICE Data Indices, LLC, ihren verbundenen Unternehmen („ICE Data“) und/oder deren Drittanbietern und wurden für die Verwendung durch NEAM (Nord Est Asset Management S.A.) lizenziert. ICE Data und ihre Drittanbieter übernehmen keine Haftung im Zusammenhang mit der Nutzung dieser Daten. Der vollständige Haftungsausschluss findet sich im Prospekt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Der aktuelle Prospekt, der letzte Jahresbericht und jeder folgende Halbjahresbericht des Fonds sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind auf Englisch und Italienisch kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich.

Der Fonds besteht aus Teilfonds.

Der Fonds bietet weitere Anteilsklassen für Anlegerkategorien an, die im Prospekt definiert sind. Anteile einer Kategorie können innerhalb des gleichen Teilfonds in Anteile einer anderen Kategorie umgewandelt werden, und Anteile einer Kategorie eines Teilfonds können in Anteile einer Kategorie eines anderen Teilfonds umgewandelt werden.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds und auf der Website www.neam.lu verfügbar.

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 des Fonds erhalten auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können Kapitalgewinne und Erträge aus den am Teilfonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich für weitere Informationen zur Besteuerung bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds ist ein Umbrella-Fonds: Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds müssen gemäß den gesetzlichen Bestimmungen separat und unabhängig von denen der übrigen Teilfonds und denen der Verwaltungsgesellschaft gehalten werden.

Der Fonds ist ein Multimanager-Fonds: Die Verwaltung jedes Teilfonds wird, wie im Prospekt angegeben, spezialisierten Managern übertragen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann allein auf der Grundlage von in diesem Dokument enthaltenen Erklärungen haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder mit den einschlägigen Abschnitten des Prospekts unvereinbar sind.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Die Verwaltungsgesellschaft ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Oktober 2022.