Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

NEF Target 2028 ("il Comparto")

un comparto di **NEF (il "Fondo")**

Classe D2 EUR Distribution – LU2664524894

Ideatore del PRIIP: Nord Est Asset Management S.A.

https://www.neam.lu

Per ulteriori informazioni, chiamare +352 20 80 76 00

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Lussemburgo è responsabile della vigilanza di Nord Est Asset Management S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

NEF Target 2028 è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Questo prodotto è gestito da Nord Est Asset Management S.A., autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Accurato al: 3 aprile 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

- Questo prodotto è una classe di quote del Comparto ed è denominato in EUR. Il Fondo è un organismo d'investimento collettivo di tipo aperto *(Fonds Commun de Placement* o "FCP") e si qualifica come Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM"), soggetto alla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli Organismi d'investimento collettivo ("Legge sui fondi d'investimento"), che recepisce la Direttiva 2009/65/CE relativa agli OICVM.
- In quanto fondo d'investimento, il rendimento del Comparto dipende dalla performance delle attività sottostanti.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

- Il Comparto mira ad investire principalmente in obbligazioni globali emesse da organismi pubblici e privati con scadenza media non oltre il 31 dicembre 2028 e con scadenza delle singole obbligazioni non oltre il 31 dicembre 2029. Per raggiungere l'obiettivo di gestione, è possibile investire fino al 100% del portafoglio in obbligazioni a tasso fisso o variabile, in altri titoli di debito negoziabili e in strumenti del mercato monetario ("SMM") di tutti i settori economici.

Politiche di investimento

- Il Comparto può investire: fino al 50% in obbligazioni High Yield e fino al 40% in obbligazioni societarie e titoli di Stato di paesi emergenti.
- Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e di investimento. Ad almeno il 90% degli investimenti in altre valute sarà applicata una copertura in euro.
- Nel corso del periodo che intercorre dalla data di sottoscrizione iniziale fino al raggiungimento di un importo minimo delle attività in gestione all'interno del Comparto pari a 50 milioni di euro, il Comparto può investire in titoli del mercato monetario e obbligazioni governative. Il 31 dicembre 2028 è definito come la data target del Comparto (la "Data target"). Dal 1° luglio 2028, una volta raggiunta la scadenza dei titoli, il Comparto potrà essere automaticamente investito in attività liquide sussidiarie, SMM, depositi a termine e obbligazioni con una scadenza in linea con il limite residuo dell'universo d'investimento. Entro il primo trimestre del 2029 il Comparto sarà incorporato in un comparto di NEF o, se tale fusione non dovesse risultare economicamente conveniente o altrimenti fattibile, liquidato.
- Il Comparto è gestito attivamente e non fa riferimento ad un benchmark.
- In considerazione dell'obiettivo e della politica d'investimento illustrati sopra e del profilo di rischio e di rendimento del prodotto, il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.

Sottoscrizione e rimborso: Gli investitori possono sottoscrivere o vendere le quote del Comparto in ogni giorno lavorativo del settore bancario in Lussemburgo ("Giorno lavorativo"). Dal 31 dicembre 2024 il Comparto sarà chiuso a tutti gli acquisti, sottoscrizioni e conversioni nel Comparto in entrata (ma non alle vendite, ai rimborsi e alle conversioni in uscita dal Comparto, che saranno soggetti a una commissione di rimborso o conversione) fino alla Data target.

Politica di distribuzione Il Comparto punta a distribuire dividendi su base semestrale.

Investitore tipo

La categoria D2 sarà disponibile per qualsiasi tipo di investitore.

Si rivolge a investitori privati e istituzionali alla ricerca di rendimenti maggiori o di un reddito più elevato rispetto a quello offerto dalla liquidità o da obbligazioni governative globali di qualità disposti ad accettare i rischi associati al loro investimento e a mantenerlo fino alla scadenza.

La sottoscrizione minima è EUR 500.

Termine

Questo prodotto è stato costituito per un periodo definito fino al 31 dicembre 2028. Questo prodotto può essere chiuso unilateralmente dall'ideatore o può essere automaticamente incorporato in un comparto di NEF dopo la data di scadenza nel 2028.

Informazioni pratiche

Depositario CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer L-2520 LUSSEMBURGO.

Ulteriori informazioni Il prospetto e le relazioni periodiche del Fondo sono redatti per l'intero Fondo. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge, il che significa che le passività assegnate ad un comparto non possono avere un impatto sugli altri comparti. I Sottoscrittori hanno diritto di convertire le proprie quote in quote di un'altra categoria all'interno dello stesso comparto o in quote di un altro comparto, come descritto nella sezione "Conversione" del prospetto.

Copie del prospetto, delle ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni pratiche, come l'ultimo prezzo delle quote, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese e in italiano, presso la sede legale di Nord Est Asset Management S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo o, in inglese e in italiano, sul nostro sito web neam.lu Italian section.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi

1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa dei movimenti dei mercati o perché noi, in qualità di società di gestione che agisce per conto del Fondo, non siamo in grado di pagarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Comparto di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto rientra in questa categoria perché investe in una gamma di attività con diversi livelli di rischio e il suo rendimento simulato e/o realizzato ha subito storicamente aumenti e diminuzioni a un livello basso.

Non tutti i rischi che incidono sul Comparto sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico di rischio.

Questo rating non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere presi in considerazione prima di investire, tra cui: rischio connesso ai mercati emergenti, rischio di liquidità, rischi finanziari, economici e politici, rischio di credito, rischio legato all'utilizzo di strumenti derivati, rischio legato alle obbligazioni High Yield, rischio di tasso d'interesse e rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili.

Questo prodotto non include alcuna protezione dagli andamenti futuri del mercato, quindi potreste perdere, in parte o totalmente, la somma investita.

Se noi, in qualità di società di gestione che agisce per conto del fondo, non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sulla performance del fondo. Si prega di fare riferimento alla sezione "Fattori di rischio" del prospetto del Fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo neam.lu Italian section.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 dicembre 2017 e 31 ottobre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 giugno 2015 e 30 aprile 2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 febbraio 2016 e 31 dicembre 2020.

Periodo di detenzione raccomandato		**5 anni**	
Esempio di investimento		**€ 10.000**	
Scenari		**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 5 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 6.648** -33,5%	**€ 6.774** -7,7%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 7.888** -21,1%	**€ 8.239** -3,9%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 9.800** -2,0%	**€ 10.220** 0,5%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 10.813** 8,1%	**€ 11.397** 2,7%

Cosa accade se Nord Est Asset Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore è esposto al rischio che Nord Est Asset Management S.A., che agisce per conto del Fondo, non sia in grado di adempiere ai propri obblighi in relazione al prodotto. Ciò potrebbe influire negativamente sul valore del prodotto, con potenziale perdita parziale o totale dell'investimento. Un'eventuale perdita potenziale non è coperta da un sistema di indennizzo o di protezione degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dal vostro investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato (i) che nel primo anno si recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato e che (ii) € 10.000 vengano investiti.

Esempio di investimento € 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**€ 433**	**€ 848**
Incidenza annuale dei costi*	**4,3%**	**1,7%**

(*) Questo illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si liquida l'investimento al periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo previsto è 2,1% al lordo delle spese e 0,5% al netto delle spese.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	**1,00%** massimo dell'importo versato al momento della sottoscrizione in questo investimento.	**Massimo € 100**
Costi di uscita	**2,00%** massimo dell'investimento prima che vi venga pagato. 2% fino al 31 dicembre 2024, poi 1,5% fino al 31 dicembre 2026, 1% fino al 31 dicembre 2027, 0,5% fino al 31 dicembre 2028 (conversioni incluse).	**Massimo € 200**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**1,10%** all'anno, del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**€ 110**
Costi di transazione	**0,23%** del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**€ 23**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di gestione	**0,00%.** Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	**€ 0**

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato ("RHP"): 5 anni

L'RHP è stato definito tenendo conto dei suddetti obiettivi e del profilo di rischio e di rendimento. L'investitore deve essere disposto a mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso dell'investimento senza penalità prima della fine dell'RHP, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di rimborso devono pervenire entro le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) di ogni Giorno lavorativo per essere evase sulla base del valore patrimoniale netto per quota applicabile in quel giorno ("Giorno di valutazione"). Il pagamento dei rimborsi è previsto entro una settimana dal Giorno di valutazione. Qualsiasi rimborso prima della fine dell'RHP può avere conseguenze negative sull'investimento.

Come presentare reclami?

In caso di reclami sul prodotto, si prega di seguire le procedure per la presentazione di reclami disponibili all'indirizzo neam.lu Italian section. È possibile inviare il reclamo anche alla sede legale della società di gestione - 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo - e/o direttamente ai loro distributori locali e/o banche corrispondenti del relativo paese di distribuzione o via e-mail a neam@neam.lu. In caso di reclami nei confronti della persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, la persona stessa vi dirà dove presentare il reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Gestore degli investimenti: PIMCO Europe GmbH, Seidlstraße 24-24a, 80335 Monaco di Baviera, Germania.
Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo https://nef.priips-scenarios.com/LU2664524894/en/KID/.
Performance passate: Non sono disponibili dati sulla performance sufficienti per fornire un grafico delle performance annue passate.