

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Target 2025, un comparto di NEF

Classe: D (Distribuzione) LU1728555555

NEF è un Fondo multicomparto e multimanager gestito da Nord Est Asset Management S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo investirà principalmente in obbligazioni globali emesse da organismi pubblici e privati con scadenza media non oltre il 31 dicembre 2025 e con singole scadenze non oltre il 31 dicembre 2026.

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 di tutti i settori economici.

È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o a scopi d'investimento. Almeno il 95% degli investimenti in altre valute sarà coperto in Euro.

Nel corso del periodo che intercorre dalla data di sottoscrizione iniziale fino al raggiungimento di quota 10 milioni di euro di attività gestite (AUM), il Fondo investirà in titoli del mercato monetario.

Dal 1° gennaio 2025, una volta raggiunta la scadenza dei titoli, il Fondo sarà automaticamente investito in strumenti del mercato monetario o in obbligazioni con una scadenza in linea con il limite residuo dell'universo d'investimento. Pertanto, a partire dal 1° gennaio 2025, il Fondo potrà investire fino al 100% in strumenti del mercato monetario. Entro il primo trimestre del 2026 il Fondo sarà fuso in un comparto di NEF.

Il Fondo punta a distribuire dividendi su base annuale per la prima volta a gennaio 2019.

Gli investitori possono sottoscrivere o vendere le quote del Fondo ogni giorno lavorativo di banca in Lussemburgo. Dal 31 marzo 2021, il Comparto sarà chiuso a tutti gli acquisti, sottoscrizioni e conversioni in entrata (ma non alle vendite, rimborsi e conversioni in altri Comparti che saranno soggetti a una commissione di antidiluzione) sino alla data di scadenza.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima della data di scadenza (primo trimestre del 2026).

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, Rischio più elevato,
← →
rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Fondo su un periodo di 5 anni.

A causa della mancanza di dati storici sufficienti, l'indicatore di rischio comprende dati ottenuti mediante simulazione da un portafoglio di riferimento.

La Categoria di rischio 3 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali limitati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in titoli obbligazionari e obbligazioni High Yield senza vincoli geografici.

I dati storici, così come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, non costituiscono un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischi importanti per il Fondo non coperti da questo indicatore:

Rischio di credito e rischio di tasso di interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità e altri strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio che l'emittente sia inadempiente. La probabilità di un simile evento dipenderà dal merito creditizio dell'emittente. Il rischio di inadempienza è di norma più elevato per le obbligazioni con merito creditizio inferiore a "investment grade". Un aumento dei tassi di interesse potrebbe comportare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi obbligazionari e i rendimenti presentano un legame inverso, pertanto quando il prezzo dell'obbligazione diminuisce, il rendimento aumenta.

Rischi associati all'utilizzo di strumenti derivati: il Fondo utilizza strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da quello dell'attivo sottostante. Perciò, le variazioni del prezzo dell'attivo sottostante, anche se contenute, possono comportare forti oscillazioni del prezzo dello strumento derivato corrispondente. A causa dell'utilizzo di derivati over-the-counter, sussiste il rischio che la controparte delle operazioni non sia in grado di adempiere in toto o in parte ai propri obblighi contrattuali. Ciò può determinare una perdita finanziaria per il Fondo.

Rischio legato alle obbligazioni High Yield: il Fondo investirà in obbligazioni "sub-investment grade". Queste obbligazioni potrebbero generare redditi più elevati rispetto ai titoli analoghi "investment grade" sebbene presentino maggiori rischi per il capitale investito.

Rischio dei mercati emergenti: un Fondo che investe sui mercati emergenti piuttosto che in paesi più sviluppati potrebbe incontrare delle difficoltà al momento della sottoscrizione o della vendita di titoli. I mercati emergenti saranno probabilmente caratterizzati da maggiori incertezze politiche e gli investimenti su tali mercati potrebbero non beneficiare dello stesso livello di protezione degli investimenti effettuati su mercati più sviluppati.

Rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili: le obbligazioni convertibili sono titoli ibridi, una via di mezzo tra le obbligazioni e le azioni che, in linea di principio, consentono ai detentori di convertire il proprio credito in azioni della società emittente a una determinata data futura. L'investimento in obbligazioni convertibili determinerà un incremento della volatilità rispetto agli investimenti obbligazionari tradizionali.

Derivati per finalità di copertura: Il ricorso ai derivati per finalità di copertura su un mercato emergente potrebbe limitare i potenziali guadagni.

Per una rappresentazione esaustiva dei rischi, si rimanda al paragrafo "Fattori di rischio" del prospetto informativo.

Spese

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione di quote. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Nessuna
Commissione di antidiluzione	Il 2,00% i primi quattro anni e successivamente l'1,00%
Le spese sopra riportate indicano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,27%
Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni di performance	Nessuna

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le commissioni versate potrebbero essere inferiori.

Le commissioni correnti indicate sono una stima basata sull'importo complessivo previsto delle commissioni. Tale percentuale può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude le commissioni di sovraperformance e intermediazione, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, si rimanda alle relative sezioni del prospetto informativo, disponibile sul sito Internet www.neam.lu.

Risultati ottenuti nel passato

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato saranno fornite dopo la chiusura del primo esercizio finanziario.

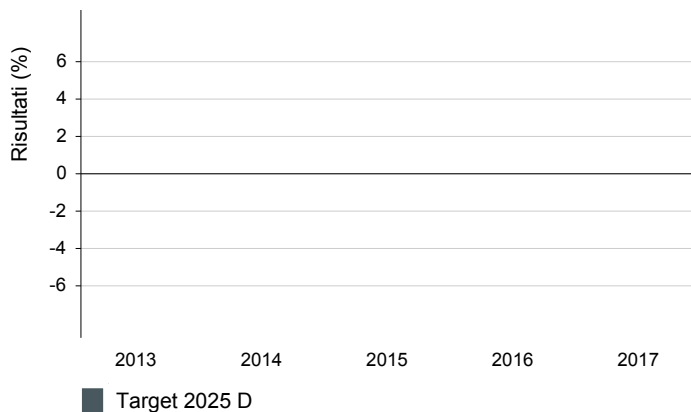
I risultati illustrati nel diagramma a barre non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Data di creazione del Fondo: 28 marzo 2018

Data di lancio della classe: 28 marzo 2018

Valuta di base: Euro.



Informazioni pratiche

Banca Depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

L'ultimo prospetto informativo e gli ultimi documenti informativi periodici regolamentari, nonché qualsiasi altra informazione pratica, sono disponibili gratuitamente presso Nord Est Asset Management S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo.

Il Fondo è composto da comparti, i bilanci consolidati annuali più recenti sono disponibili anche presso la Società di gestione.

Il Fondo offre altre classi destinate alle categorie di investitori definite nel relativo prospetto informativo.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la sede legale del Fondo e sul suo sito all'indirizzo www.neam.lu.

I dettagli sulla politica retributiva della Società di gestione, ivi comprese tra le altre cose, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefit, l'identità delle persone responsabili di riconoscere tali remunerazioni e benefit, sono disponibili al seguente sito Internet:

<http://neam.lu/document/remuneration-policy/>.

Una copia cartacea della politica retributiva sarà messa a disposizione degli investitori della Società a titolo gratuito e su richiesta presso la Società di gestione.

In base al regime fiscale dell'investitore, le eventuali plusvalenze e i redditi legati alla detenzione di quote del Fondo potrebbero essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

NEF è un Fondo multicomparto: le attività e le passività di ciascun comparto sono per legge separate ed indipendenti sia da quelle degli altri comparti che da quelle della società di gestione.

NEF è un Fondo multimanager: ogni comparto è affidato in gestione a gestori specializzati, come specificato nel prospetto informativo.

Nord Est Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo per il Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e monitorato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Nord Est Asset Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 22 marzo 2018.