

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.

NEF - Target 2028 (il "Comparto"), un comparto di NEF (il "Fondo")

Classe: D - LU2311370097

Il Fondo è un fondo multicomparto e multimanager gestito da Nord Est Asset Management S.A. (la "Società di gestione")

Obiettivi e politica d'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. Il Comparto è gestito attivamente e non fa riferimento ad un benchmark.

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.

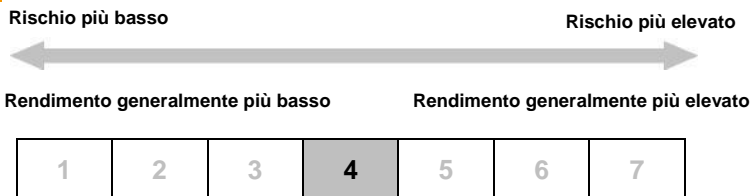
Nel corso del periodo che intercorre dalla data di sottoscrizione iniziale fino al raggiungimento di un importo minimo delle attività in gestione all'interno del Comparto pari a 50 milioni di euro, il Comparto può investire in titoli del mercato monetario e obbligazioni governative. Il 31 dicembre 2028 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 liquidità/SMM o in obbligazioni con una scadenza in linea con il limite residuo dell'universo d'investimento. Pertanto, a partire dal 1° luglio 2028, il Comparto potrà investire fino al 100% in liquidità/SMM. 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 punta a distribuire dividendi annuali di cui, la prima volta, a gennaio 2022.

Gli investitori possono sottoscrivere o vendere le quote del Comparto ogni giorno lavorativo di banca in Lussemburgo. 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.

Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro il primo trimestre del 2029.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Comparto.

La categoria di rischio e di rendimento 4 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali moderati per il portafoglio. Ciò è dovuto agli investimenti in titoli obbligazionari e obbligazioni High Yield senza vincoli geografici.

I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio e rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischi di importanza significativa per il Comparto che potrebbero non essere rilevati dall'indicatore:

Rischio di credito e rischio di tasso di interesse: il rischio di inadempienza è di norma più elevato per le obbligazioni con merito creditizio inferiore all'"investment grade". Un aumento dei tassi d'interesse potrebbe comportare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Comparto. I prezzi e i rendimenti obbligazionari sono legati da una relazione inversa, pertanto quando il prezzo dell'obbligazione diminuisce, il rendimento aumenta.

Rischi associati all'utilizzo di strumenti derivati: 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 OTC, 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 Comparto.

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

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

Rischio dei mercati emergenti: un Comparto 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 di liquidità: il rischio di liquidità si presenta laddove l'acquisto o la cessione di un investimento risultino difficili. Ciò può ridurre i rendimenti del Comparto in quanto lo stesso potrebbe non essere in grado di negoziare in momenti o a prezzi vantaggiosi.

Per una rappresentazione esaustiva dei rischi, si rimanda al paragrafo "Fattori di rischio" del prospetto informativo del Fondo ("il Prospetto informativo").

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione di quote. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

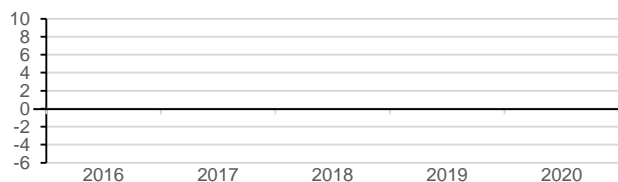
Commissioni una tantum pagate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Max 1,00%
Commissione di rimborso	Max 2,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Commissioni prelevate dal Comparto in un anno	
Commissioni correnti	1,22%
Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso indicate sono da intendersi sempre come cifre massime. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; per maggiori informazioni al riguardo rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le commissioni correnti sono una stima basata sull'importo complessivo previsto delle commissioni. Questo dato 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 Comparto quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo.

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

Risultati ottenuti nel passato



— Target 2028 D

I risultati illustrati nel grafico 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 Comparto: 6 aprile 2021

Data di lancio della classe: 21 maggio 2021

Valuta di base: Euro.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

L'ultimo Prospetto informativo e la versione più recente delle relazioni annuale e semestrale del Fondo, nonché qualsiasi altra informazione pratica, sono disponibili gratuitamente in inglese e in italiano presso la Società di gestione, con sede all'indirizzo 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

Il Fondo è composto da comparti.

Il Fondo offre altre classi di quote destinate alle categorie di investitori definite nel relativo Prospetto informativo. Le quote di una categoria possono essere convertite in quote di un'altra categoria all'interno dello stesso comparto e le quote di una categoria di un comparto possono essere convertite in una categoria di quote di un altro comparto.

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 e 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 del Fondo 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 Comparto potrebbero essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Il Fondo 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.

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

La Società di gestione 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.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La Società di gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 16 luglio 2021.