

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Categoria ad accumulazione I in EUR (IE00BG7PQ018) Neuberger Berman CLO Income Fund (il "Fondo") un comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc ("NBIF")

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited ("NBAMIL") è l'ideatore del Fondo.

La Central Bank of Ireland (la "Banca Centrale") è responsabile della vigilanza di NBAMIL, che fa parte del Gruppo Neuberger Berman, in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave ("KID").

Il Fondo è autorizzato dalla Banca Centrale ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011, e successive modifiche, ed è stato registrato per la vendita in altri Stati membri del SEE. NBAMIL è autorizzata in Ireland e regolamentata dalla Banca Centrale. Per ulteriori informazioni su questo Fondo, visitare il sito www.nb.com o chiamare il numero +353 (0)1 264 2795.

Il presente KID è stato prodotto in data 29 aprile 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Il presente prodotto è un fondo OICVM.

Obiettivi:

Il Fondo mira a conseguire un obiettivo di rendimento medio del 4-5% in più rispetto all'indice ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity (Total Return, USD) ("Indice di riferimento") al lordo delle commissioni nell'arco di un ciclo di mercato (in genere 3 anni o più) investendo principalmente in titoli di debito mezzanino di obbligazioni a prestito garantito ("CLO") a tasso variabile denominati in USD e in EUR e in titoli di debito ad alto rendimento statunitensi. Non vi è alcuna garanzia che il Fondo raggiunga il proprio obiettivo di investimento. Una CLO è un'attività cartolarizzata che riceve i pagamenti degli interessi e del capitale generati da un pool di strumenti di debito societari; i pagamenti degli interessi vengono raggruppati e preassemblati in titoli che presentano varie tranche. Un titolo CLO ha in genere 3 tranche: tranche senior, mezzanina e azionaria. Ogni tranche presenta una diversa priorità e un diverso tasso riconosciuto ai suoi detentori quando il CLO riceve un reddito dai prestiti sottostanti.

Il Fondo deterrà titoli di debito mezzanino e pertanto riceverà reddito solo dopo una volta effettuati per intero i pagamenti delle obbligazioni senior del CLO (tranche a priorità più elevata).

Poiché il regolamento delle transazioni in titoli CLO rischia di protrarsi e/o tardare, il Fondo può temporaneamente allocare i flussi di cassa in entrata a titoli di debito ad alto rendimento prima che avvenga il regolamento e il Portafoglio può pertanto essere proporzionalmente meno esposto ai CLO in alcuni momenti successivi a sottoscrizioni di volume elevato.

Il Fondo non applica la Politica ESG e il Subgestore degli investimenti ritiene che i rischi di sostenibilità non siano rilevanti per la strategia di investimento del Fondo.

Questa categoria di azioni effettua coperture valutarie utilizzando strumenti derivati per cercare di limitare il rischio valutario dell'azionista, riducendo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della classe di azioni e la valuta di base del Fondo.

Il reddito sarà cumulato nel valore del vostro investimento.

Termine:

Il Fondo non ha una data di scadenza fissa, tuttavia può essere chiuso in determinate circostanze descritte nel Prospetto alla sezione "Termination of Portfolios or Share Classes".

Le azioni possono essere scambiate con azioni di un altro comparto di NBIF in conformità ai termini del Prospetto. Possono essere addebitate delle spese.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate o vendute in qualsiasi giorno definito come Giorno lavorativo nel Prospetto.

NBIF è costituita come fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti ai sensi della legge irlandese.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (il "Depositario") è nominata depositario di NBIF.

È possibile ottenere gratuitamente copie del Prospetto e delle relazioni e dei bilanci più recenti di NBIF in francese, inglese, italiano, spagnolo e tedesco, nonché gli ultimi prezzi pubblicati delle azioni e altre informazioni sul Fondo, facendone richiesta a Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (l'"Agente amministrativo"), 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda.

Parametro di riferimento:

Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato all'indice di riferimento, l'Indice ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity (Total Return, USD), utilizzato a soli fini di comparazione dei risultati. Il Fondo potrà acquistare titoli inclusi nell'Indice di riferimento, ma non lo farà solo perché sono inclusi nell'Indice di riferimento.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo Fondo può essere compatibile con le esigenze degli investitori in cerca di un fondo che produca reddito e/o crescita del capitale con un orizzonte di investimento pari o superiore a 3 anni, nell'ambito di un portafoglio di investimenti diversificato. Il Fondo costituisce un prodotto a rischio medio e gli investitori devono tenerne conto al momento di decidere la composizione del proprio portafoglio di investimenti. Gli investitori che non sono sicuri di possedere le conoscenze e l'esperienza necessarie per prendere decisioni di investimento consapevoli su questo Fondo o per costruire un portafoglio diversificato devono rivolgersi a un consulente d'investimento professionista. È improbabile che il Fondo sia compatibile con le esigenze degli investitori in cerca di un singolo investimento o di un rendimento specifico entro una data particolare.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Fondo al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato potrebbero influenzare la capacità di NBAMIL di pagarvi quanto dovuto.

Oltre a quelli inclusi nell'indicatore di rischio, la performance del Fondo può

essere influenzata da altri rischi. Si rimanda al Prospetto e/o al supplemento del Fondo all'indirizzo www.nb.com/en/gb/legal-documents. Il fondo non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta diversa da quella di base del Fondo, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Tuttavia, il Fondo cercherà di mitigare questo rischio attraverso la copertura descritta in precedenza.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo 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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Fondo/portafoglio rappresentativo negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. In futuro, tuttavia, i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Esempio di investimento: 10.000 EUR | | | |
| Scenari Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito ed è possibile la perdita di tutto il capitale investito. | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 470 EUR -95,34% | 1.250 EUR -50,04% |
| Sfavorevole¹ | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 6.160 EUR -38,44% | 5.240 EUR -19,40% |
| Moderato² | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 10.340 EUR 3,38% | 10.310 EUR 1,03% |
| Favorevole³ | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 16.320 EUR 63,21% | 14.950 EUR 14,34% |

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e il febbraio 2019.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2020 e il gennaio 2023.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2020 e il marzo 2023.

Cosa accade se NBAMIL non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli investitori possono subire perdite finanziarie a causa dell'inadempienza del Fondo, di NBIF, di NBAMIL o di qualsiasi fornitore di servizi nominato per il Fondo, compresi i Subgestori degli investimenti (o le loro affiliate), l'Agente amministrativo, il Depositario o una controparte di negoziazione. Tali eventuali perdite non sono coperte da alcun sistema di indennizzo degli investitori o da alcun sistema di garanzia.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul presente Fondo 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 prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Fondo e dall'andamento del Fondo. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 EUR.

| Investimento: 10.000 EUR | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 123 EUR | 374 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1,2% | 1,2% |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 2,3% prima dei costi e 1,0% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Costi di ingresso | Impatto dei costi sostenuti al momento di effettuare l'investimento. Questo è l'importo massimo dovuto, ma potreste pagare meno. Include i costi di distribuzione del Fondo. | 0 EUR |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Fondo, ma la persona che vende il Fondo può farlo. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | In caso di uscita dopo 1 anno |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | L'impatto dei costi sostenuti ogni anno per la gestione degli investimenti. | 94 EUR |
| Costi di transazione | L'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. | 29 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | In caso di uscita dopo 1 anno |
| Commissioni di performance | Questa categoria di azioni non addebita una commissione di performance. | 0 EUR |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il Fondo è concepito per essere detenuto nel medio termine; vi raccomandiamo di detenere questo investimento per almeno 3 anni. Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno di negoziazione, come specificato nel calendario di negoziazione del fondo pubblicato su: http://www.nb.com/documents/public/global/emea/nbif_clo_dealing.pdf

Per ulteriori informazioni sulla procedura di disinvestimento dal Fondo si rimanda alla sezione "Subscriptions & Redemptions" del Prospetto.

Come presentare reclami?

I reclami relativi al Fondo o alla condotta di NBAMIL o di una persona che fornisce consulenza o vende il Fondo devono essere inviati al distributore del Fondo o al vostro consulente, mettendo in copia l'Agente amministrativo. In assenza di un distributore o un consulente, il reclamo deve essere indirizzato per iscritto all'Agente amministrativo, utilizzando i seguenti recapiti:

Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited,
30 Herbert Street
Dublin 2,
Irlanda

Potete contattarci telefonicamente: +353 (0)1 264 2795.

o via e-mail: clientservices@nb.com

Ulteriori informazioni sono disponibili sul nostro sito web <https://www.nb.com/en/gb/legal-documents>

Altre informazioni rilevanti

Politica di remunerazione: La politica retributiva dettagliata di NBAMIL è disponibile sul sito www.nb.com/remuneration; una copia cartacea potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Performance passata e scenari di performance: Per le ultime performance passate e gli scenari di performance degli ultimi 10 anni si rimanda al sito <https://www.nb.com/en/gb/legal-documents>.

Salvo diversa definizione, i termini utilizzati con le iniziali maiuscole assumeranno il significato loro attribuito nel Prospetto di NBIF.

L'agente di pagamento e rappresentante in Svizzera è BNP PARIBAS, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Svizzera. Il Prospetto, i KID dei PRIIP, lo statuto, nonché le relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.