

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 a distribuzione A in USD (IE000H8VV97)

Neuberger Berman Developed Market FMP – 2027 (il “Fondo”)

un comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc (“NBIF”)

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

La Banca Centrale d'Irlanda (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 Irlanda 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 9 settembre 2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Il presente prodotto è un fondo OICVM.

Obiettivi:

Il Fondo cerca di massimizzare il reddito corrente nel corso del ciclo di vita specifico del Fondo investendo in un mix diversificato di titoli a reddito fisso globali, tra cui titoli ad alto reddito.

Il Fondo investe in titoli di debito e strumenti del mercato monetario anche attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati, emessi da governi e loro agenzie e da società di tutto il mondo. Non vi è alcuna garanzia che il Fondo raggiunga i propri obiettivi di investimento e il capitale investito è a rischio.

Il Fondo utilizza un processo d'investimento disciplinato, applicato coerentemente in tutti i settori del reddito fisso, costantemente incentrato sull'identificazione delle opportunità d'investimento più interessanti, sulla costruzione di un portafoglio ben diversificato e, al contempo, sulla minimizzazione del rischio legato a un singolo emittente. A tal fine, il Fondo tiene conto tra l'altro delle aspettative sui tassi d'interesse e sull'inflazione, del clima di mercato e delle problematiche geopolitiche.

Il Fondo investirà prevalentemente in titoli di debito con scadenza anteriore alla propria, ossia il 31 luglio 2027, e intende detenere tali titoli a reddito fisso fino alla scadenza. Tuttavia, il Fondo può investire fino al 20% del proprio Valore patrimoniale netto in titoli a reddito fisso con date di scadenza che si estendono fino a 18 mesi oltre la propria. Qualora i proventi derivanti da titoli a reddito fisso siano percepiti prima della data di scadenza del Fondo, il Fondo potrà reinvestire tali importi in altre obbligazioni in linea con il proprio obiettivo d'investimento o in liquidità e mezzi equivalenti (come ad esempio i Treasury statunitensi). Con l'avvicinarsi della sua data di scadenza, il Fondo deterrà sempre più titoli a scadenza più breve, liquidità e mezzi equivalenti, con la possibilità di detenere fino al 100% in liquidità e mezzi equivalenti.

In normali condizioni di mercato, il Subgestore degli investimenti prevede che la durata media dei tassi di interesse del Fondo sarà compresa in un intervallo tra +0 e +5 anni.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'Articolo 8 del SFDR.

Il reddito sarà dichiarato e distribuito come dividendo ogni trimestre.

Scadenza:

Attualmente si prevede che la data di scadenza del Fondo sarà il 31 luglio 2027, tuttavia il Fondo può essere estinto 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 Supplemento.

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 inglese, tedesco, francese, italiano e spagnolo, nonché gli ultimi prezzi pubblicati delle azioni e altre informazioni sul Fondo, presso Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (l'“Agente amministrativo”), 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda, D02 W329.

Parametro di riferimento:

Il Fondo è gestito attivamente e non è correlato ad alcun 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 a 4 anni, nell'ambito di un portafoglio di investimenti diversificato. Il Fondo costituisce un prodotto a rischio basso 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 la data di scadenza del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 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 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 di NBAMIL di pagarvi quanto dovuto.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sulla performance del Fondo. Si rimanda al Prospetto e/o al Supplemento su 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.

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: 4 anni			
Esempio di investimento: 10.000 USD			
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 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.680 USD -23,16%	7.340 USD -7,43%
Sfavorevole¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.880 USD -21,17%	9.090 USD -2,35%
Moderato²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.040 USD 0,35%	10.540 USD 1,32%
Favorevole³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.820 USD 18,18%	12.810 USD 6,38%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2018 e settembre 2022.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2018 e febbraio 2022.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2020.

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 USD.

Investimento: 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	577 USD	845 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	2,1%

(*) 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 3,4% prima dei costi e 1,3% 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.	496 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Fondo, ma la persona che vende il Fondo può farlo.	0 USD
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.	80 USD
Costi di transazione	L'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	1 USD
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 USD

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

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il Fondo ha una data di scadenza fissa di 4 anni; vi raccomandiamo di detenere questo investimento per 4 anni. Le azioni del Fondo possono essere acquistate o vendute in qualsiasi giorno definito come Giorno lavorativo nel Supplemento.

Ulteriori informazioni sulla procedura di disinvestimento del Fondo sono contenute nella 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 o al vostro consulente, con copia all'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,
D02 W329

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: Visitare <https://www.nb.com/en/gb/legal-documents> per visualizzare le ultime performance passate e gli scenari di performance degli ultimi 10 anni.

I termini in maiuscolo utilizzati ma non diversamente definiti avranno il significato a essi attribuito nel Prospetto.