

Foglio Informativo

Ethical Balanced Conservative R

DATI E QUALIFICA DEL SOGGETTO CHE ENTRA IN RAPPORTO CON IL CLIENTE

(Banca incaricata dell'offerta)

Banca di Credito Cooperativo di San Marzano di San Giuseppe

via Vittorio Emanuele s.n. - 74020 - San Marzano di San Giuseppe (TA)

Tel.: 099.9577411

Email: banca@bccsanmarzano.it

Sito internet: www.bccsanmarzano.it

Registro delle Imprese della CCIAA di Taranto n. 33127

Iscritta all'Albo della Banca d'Italia n. 4554 - cod. ABI 08817

Iscritta all'Albo delle società cooperative n. A157396

Autorità di controllo: BANCA D'ITALIA - via Nazionale 91 - 00184 ROMA

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano S.p.A.

Aderente al Fondo di garanzia dei Depositi del Credito Cooperativo e al Fondo di Garanzia delle Obbligazionisti del Credito Cooperativo.

ONERI AGGIUNTIVI E COSTI DERIVANTI DALL'OFFERTA

la commercializzazione del prodotto da parte della Banca non comporta l'addebito di alcun onere e/o costo aggiuntivo.

LUOGO OVE AVVIENE L'OFFERTA

L'offerta del prodotto avviene nei locali della Banca.

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 Ethical Balanced Conservative ("il Comparto") un comparto di NEF (il "Fondo") Classe R EUR Accumulation – LU1555071874

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 Ethical Balanced Conservative 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: 1° luglio 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

■ L'obiettivo del Comparto è conseguire un apprezzamento del capitale rispettando i principi ambientali, sociali e di governance (ESG) sul medio/ lungo termine, attraverso un'allocazione attiva del rischio principalmente in obbligazioni e azioni. Il Comparto promuove, tra l'altro, alcune caratteristiche ESG conformemente all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Politiche di investimento

■ Il Comparto applica un approccio di promozione di obiettivi ESG in base a una metodologia che comprende una serie di criteri ESG, tenendo conto della ricerca interna condotta dal gestore degli investimenti e/o di rating ESG di terzi. Il gestore degli investimenti si avvale inoltre di una lista di esclusioni.

■ Il Comparto è gestito attivamente con riferimento ad un parametro di riferimento composito costituito come segue: 30% ICE BofAML 1-10 Year Global Government Index - (EUR unhedged), 20% ICE BofAML 1-5 Year Euro Government Index - (EUR unhedged), 30% ICE BofAML Euro Corporate Index - (EUR unhedged), 10% MSCI World Net Total Return USD Index - (EUR unhedged), 10% MSCI EMU Index - (EUR unhedged) (il "Parametro di riferimento"). Ai fini della costruzione del portafoglio, il Parametro di riferimento funge da riferimento per l'esposizione complessiva ai fattori di rischio, compresi quelli geografici, di credito, legati ai tassi d'interesse, alla posizione valutaria e all'allocazione settoriale. La misura in cui il portafoglio diverge dal Parametro di riferimento varia a seconda del grado di convinzione del gestore degli investimenti.

■ Il Comparto investe in titoli emessi da: (i) paesi membri dell'OCSE e paesi che collaborano in maniera approfondita con l'OCSE, (ii) organizzazioni ed entità sovranazionali con rating creditizio investment grade (IG). Il Comparto può investire in: (i) azioni o altri fondi che investono in azioni: dal 10% al 30%; (ii) obbligazioni o OICR/OICVM di tipo aperto che investono in strumenti a reddito fisso: dal 60% al 90%; (iii) obbligazioni societarie con

rating inferiore a IG, o OICR/OICVM di tipo aperto che investono in obbligazioni societarie con rating inferiore a IG: fino a un massimo del 20%.

■ Il Comparto può altresì investire in SMM (strumenti del mercato monetario) o in altri fondi che investono in SMM al fine di conseguire i propri obiettivi d'investimento. Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e di investimento.

■ 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 2 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").

Politica di distribuzione Il reddito generato dal Comparto viene reinvestito e incluso nel valore delle quote.

Investitore tipo

La categoria R sarà disponibile per qualsiasi tipo di investitore.

È adatto agli investitori esperti e interessati al mercato dei capitali che desiderano investire in un paniere misto costituito principalmente da obbligazioni e azioni emesse da società con un profilo ESG di buona qualità. Gli investitori devono considerare la possibilità di perdite temporanee di media entità, anche in conseguenza delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

La sottoscrizione minima è EUR 500.

Termine

Il Comparto è stato costituito per un periodo indeterminato. L'ideatore può liquidare questo prodotto unilateralmente alle condizioni stabilite nel prospetto del Fondo.

Informazioni pratiche

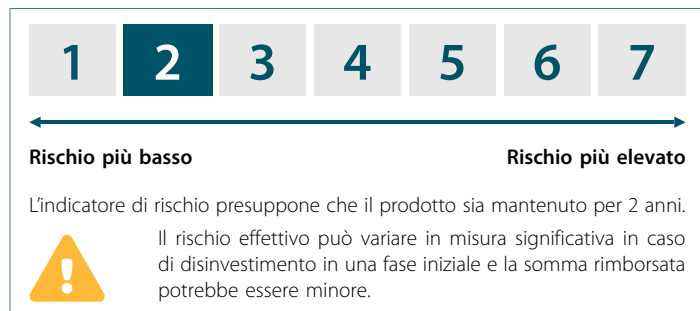
Depositario CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer L-2520 LUSSEMBURGO.

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](https://www.neam.lu) Italian section.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



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: rischi finanziari, economici e politici, rischio di credito, rischio di cambio, rischio legato all'utilizzo di strumenti derivati e rischio di tasso d'interesse.

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 31 ottobre 2021 e 31 ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 28 febbraio 2016 e 28 febbraio 2018.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 dicembre 2018 e 31 dicembre 2020.

| Periodo di detenzione raccomandato | | 2 anni | |
|------------------------------------|---|-------------------------------|--|
| Esempio di investimento | | € 10.000 | |
| Scenari | | in caso di uscita dopo 1 anno | in caso di uscita dopo 2 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 | € 7.126 -28,7% | € 8.083 -10,1% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 8.634 -13,7% | € 8.918 -5,6% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 9.982 -0,2% | € 10.037 0,2% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 10.965 9,7% | € 10.853 4,2% |

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 2 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|-------------------------------------|-------------------------------|--|
| Costi totali | € 261 | € 435 |
| Incidenza annuale dei costi* | 2,6% | 2,1% |

(*) 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 2,3% al lordo delle spese e 0,2% 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. In caso di conversione in azioni di un'altra categoria di quote o di un altro comparto, non viene addebitata alcuna commissione di conversione, ma agli azionisti può essere richiesto di pagare la differenza della commissione di sottoscrizione, se superiore. | Massimo € 100 |
| Costi di uscita | 0,00% , non addebitiamo una commissione di rimborso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo. | Massimo € 0 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,51% all'anno, del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 151 |
| Costi di transazione | 0,10% 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. | € 10 |
| 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"): 2 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 2 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: Union Investment Luxembourg S.A., 3, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo <https://nef.priips-scenarios.com/LU1555071874/en/KID/>.

Performance passate: È possibile scaricare la performance passata dell'ultimo/degli ultimi 6 anno/anni dal nostro sito web all'indirizzo <https://nef.priips-performance-chart.com/LU1555071874/en/KID/>.

Disclaimer dell'indice: L'utilizzo dell'indice è soggetto a licenza. Non è consentita alcuna diffusione né divulgazione dell'indice senza l'approvazione scritta di MSCI. I dati relativi agli indici citati nel presente documento sono di proprietà di ICE Data Indices, LLC, delle sue affiliate ("ICE Data") e/o dei suoi fornitori terzi, e sono stati concessi in licenza d'uso a NEAM (Nord Est Asset Management S.A.). ICE Data e i suoi fornitori terzi non si assumono alcuna responsabilità in relazione al loro utilizzo. Si veda il Prospetto informativo per una copia integrale del disclaimer.