

Foglio Informativo

Ethical Corporate Bond - Euro C

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 Corporate Bond - Euro ("il Comparto") un comparto di NEF (il "Fondo") Classe C EUR Accumulation – LU1555162830

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 Corporate Bond - Euro 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 principalmente quello di investire in obbligazioni investment grade denominate in euro con un buon profilo ambientale, sociale e di governance (ESG) sulla base della ricerca interna condotta dal gestore degli investimenti e/o di rating ESG di terzi. Il Comparto promuove, tra l'altro, alcune caratteristiche ESG conformemente all'articolo 8 dell'SFDR, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il gestore degli investimenti si avvale inoltre di una lista di esclusione.

Politiche di investimento

■ Il Comparto è gestito attivamente con riferimento al parametro di riferimento ICE BofAML Euro Non-Financial Index - (EUR unhedged) (il "Parametro di riferimento"). Il Parametro di riferimento funge da riferimento, per la creazione del portafoglio, in termini di esposizione complessiva ai fattori di rischio, compresi quelli geografici, di credito e legati ai tassi d'interesse. 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 principalmente in obbligazioni emesse da società europee e non europee, negoziate sui mercati obbligazionari regolamentati dell'Unione economica e monetaria e con un rating minimo di BBB-/Baa3. Il Comparto può anche investire in obbligazioni investment grade denominate in euro (o nelle precedenti valute europee) di emittenti quasi governativi e sovrani (diversi dagli emittenti sovrani dell'area euro). In misura minore, il Comparto può investire in obbligazioni con un rating inferiore a investment grade (fino al 20%), in obbligazioni non denominate in euro con copertura (fino al 25%) o in obbligazioni dei mercati emergenti (fino al 10%).

■ È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o con altre finalità.

■ 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 C sarà disponibile per (i) tutte le persone giuridiche che non si qualificano come "investitori istituzionali" secondo la definizione data nel prospetto del Fondo e (ii) tutte le persone fisiche.

È adatto ad un investitore che sia piuttosto informato in materia di mercati dei capitali e con una certa familiarità con le possibili tendenze della curva dei tassi d'interesse, nonché con una discreta conoscenza dei profili aziendali.

La sottoscrizione minima è EUR 50.000.

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

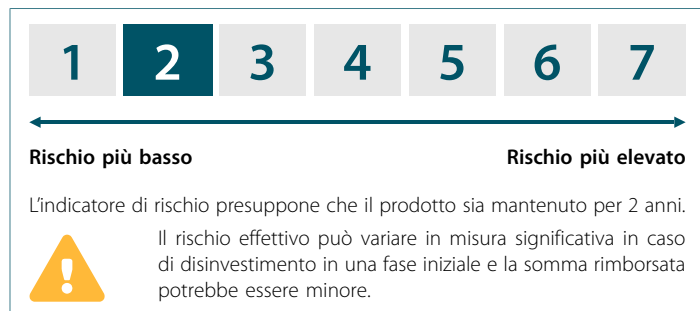
Depositario CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer L-2520 LUSSEMBURGO.

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: rischio finanziario, economico e politico, rischio di credito, rischio legato all'utilizzo di strumenti derivati, rischio di tasso d'interesse e rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili.

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 30 dicembre 2020 e 30 dicembre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 28 aprile 2015 e 28 aprile 2017.

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	€ 7.729 -22,7%	€ 8.280 -9,0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 8.249 -17,5%	€ 8.280 -9,0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.008 0,1%	€ 10.215 1,1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.836 8,4%	€ 10.882 4,3%

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	€ 230	€ 231
Incidenza annuale dei costi*	2,3%	1,1%

(*) 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 2,2% al lordo delle spese e 1,1% 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	1,14% all'anno, del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 114
Costi di transazione	0,16% 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.	€ 16
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: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H, Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna, Austria.

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo <https://nef.priips-scenarios.com/LU1555162830/en/KID/>.

Performance passate: È possibile scaricare la performance passata dell'ultimo/degli ultimi 5 anno/anni dal nostro sito web all'indirizzo <https://nef.priips-performance-chart.com/LU1555162830/en/KID/>.

Disclaimer dell'indice: 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.