

Foglio Informativo

Emerging Market Bond 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 Emerging Market Bond ("il Comparto") un comparto di NEF (il "Fondo") Classe C EUR Accumulation – LU1555162160

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 Emerging Market Bond 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 consiste nella rivalutazione del capitale, prevalentemente attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di obbligazioni a medio e lungo termine (tra cui obbligazioni convertibili, warrant su valori mobiliari, obbligazioni zero coupon e buoni del Tesoro senza limiti di rating) emesse o garantite da governi nazionali o agenzie governative di paesi non appartenenti al G7 (il G7 comprende Canada, Francia, Germania, Stati Uniti, Regno Unito, Italia e Giappone), scambiate su mercati regolamentati regolarmente funzionanti, riconosciuti e aperti al pubblico.

Politiche di investimento

■ Il Comparto è gestito attivamente con riferimento ai parametri di riferimento 80% J.P. Morgan EMBI Global Diversified (EUR hedged) e 20% J. P. Morgan EMBI Global Diversified Composite (EUR unhedged) (i "Parametri di riferimento"). I parametri di riferimento fungono da riferimento, per la creazione del portafoglio, in termini di esposizione complessiva ai fattori di rischio, compresi quelli geografici, di credito, legati ai tassi d'interesse e alla posizione valutaria. La misura in cui il portafoglio diverge dai Parametri di riferimento varia a seconda del grado di convinzione del gestore degli investimenti.

■ In particolare vengono favorite obbligazioni emesse nelle valute seguenti: euro, yen giapponese, sterlina inglese e dollaro USA. È possibile ricorrere a tecniche e strumenti finanziari a scopo di copertura e/o con altre finalità.

■ Ai sensi dell'articolo 7, paragrafo 1, dell'SFDR, non vengono presi in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, in quanto la strategia d'investimento non persegue caratteristiche ambientali o sociali e non include gli investimenti sostenibili nel proprio obiettivo d'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 3 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 a investitori con una buona conoscenza dei mercati dei capitali e della possibile evoluzione dei tassi di interesse e di cambio e di conseguenza in grado di tollerare l'immobilizzazione temporanea del proprio capitale. È idoneo per gli investitori che desiderano diversificare il proprio portafoglio di asset allocation.

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

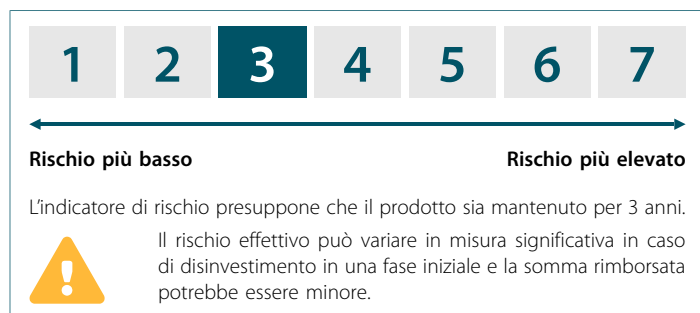
Depositario CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer L-2520 LUSSEMBURGO.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Comparto di pagarvi quanto dovuto.

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 settembre 2019 e 30 settembre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 marzo 2015 e 29 marzo 2018.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 agosto 2018 e 31 agosto 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		€ 10.000	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 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	€ 4.679 -53,2%	€ 5.733 -16,9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 7.627 -23,7%	€ 7.671 -8,5%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.013 0,1%	€ 10.619 2,0%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 11.250 12,5%	€ 11.497 4,8%

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 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 232	€ 414
Incidenza annuale dei costi*	2,3%	1,3%

(*) 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 3,3% al lordo delle spese e 2,0% 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	1,03% all'anno, del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 103
Costi di transazione	0,29% 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.	€ 29
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"): 3 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 3 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: BNP Paribas Asset Management UK Limited, 5 Aldermanbury Square, Londra EC2V 7BP, Regno Unito.

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo <https://nef.priips-scenarios.com/LU1555162160/en/KID/>.

Performance passate: È possibile scaricare la performance passata dell'ultimo/degli ultimi 4 anno/anni dal nostro sito web all'indirizzo <https://nef.priips-performance-chart.com/LU1555162160/en/KID/>.

Disclaimer dell'indice: Le informazioni sono state ottenute da fonti ritenute affidabili, ma J.P. Morgan non ne garantisce la completezza o l'accuratezza. L'Indice è utilizzato dietro autorizzazione. L'Indice non può essere copiato, utilizzato o distribuito senza la previa approvazione scritta di J.P. Morgan. Copyright 2019, J.P. Morgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati.