

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.

Prodotto

Nome del prodotto	Interest Rate Option Floor
Nome dell'ideatore del prodotto	Credito Emiliano S.p.A.
Autorità competente	CONSOB (commissione nazionale per le società e la borsa)
Contatti dell'ideatore del prodotto	https://www.credem.it/ - Chiamare il 800273336 per maggiori informazioni.
Data di aggiornamento	23/03/2018

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo	Contratto derivato negoziato OTC
Obiettivi	Il prodotto permette, previo il pagamento di un premio iniziale, di proteggere posizioni creditorie a tasso variabile determinandone il tasso minimo. Contestualmente il cliente può beneficiare di eventuali rialzi dei tassi di interesse.
Durata	Il contratto ha una durata pari a 10 anni. Credem non è autorizzato a recedere unilateralmente dal contratto, fatte salve le casistiche previste dal contratto quadro regolante i rapporti tra Credem e il cliente nell'ambito della negoziazione di derivati OTC.
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto	Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio, con una conoscenza base del mercato dei capitali, che intende vincolarsi contrattualmente per un periodo di tempo lungo (oltre i 5 anni) e che si prefigge l'obiettivo di coprire il rischio di tasso di interesse derivante da una propria esposizione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Potrebbe non essere possibile estinguere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile estinguerlo soltanto ad un prezzo che incide significativamente sull'importo ricevuto.

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta laddove il prodotto venga acquistato per finalità speculative. Ciò significa che condizioni avverse di mercato si rifletteranno in maniera negativa sulla performance futura del prodotto. Tuttavia, se il prodotto è acquistato con finalità di copertura, le sue performance potranno essere ridotte o compensate dalla presenza del sottostante, mitigando il profilo di rischio dell'esposizione complessiva.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere una parte o il totale del premio pagato.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il totale del premio pagato.

Scenari di performance

Nominale di riferimento: €100.000,00

Scenari		1 anno	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di Stress	Possibili incassi/pagamenti al netto dei costi	€3.468,44	€4.145,99	€5.298,42
	Rendimento/perdita media annua sul nominale di riferimento	3,47%	0,83%	0,53%
Scenario Sfavorevole	Possibili incassi/pagamenti al netto dei costi	€3.619,15	€4.308,41	€5.550,19
	Rendimento/perdita media annua sul nominale di riferimento	3,62%	0,86%	0,56%
Scenario Moderato	Possibili incassi/pagamenti al netto dei costi	€3.653,31	€4.381,74	€5.604,47
	Rendimento/perdita media annua sul nominale di riferimento	3,65%	0,88%	0,56%
Scenario Favorevole	Possibili incassi/pagamenti al netto dei costi	€3.687,93	€4.410,17	€5.653,47
	Rendimento/perdita media annua sul nominale di riferimento	3,69%	0,88%	0,57%

Questa tabella mostra gli importi che potreste ricevere nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un nominale di riferimento di EUR 100.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance del prodotto. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo prodotto e non sono un indicatore esatto. Gli importi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo ricevuto in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente estinguibile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo ricevuto in caso di estinzione prima della scadenza. Sarà impossibile terminare anticipatamente il contratto oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita.

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 ricevuto a fronte del premio pagato.

Cosa accade se Credito Emiliano S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di crisi di Credito Emiliano S.p.A., le sue operazioni in strumenti derivati OTC concluse con la Banca, potrebbero essere risolte anticipatamente. L'eventuale passività netta risultante dalla compensazione (close-out netting) delle operazioni risolte, potrà essere sottoposta a bail-in e pertanto potrà essere ridotta o convertita in strumenti di capitale. La Banca aderisce, ai sensi dell'art. 59 del TUF, al Fondo Nazionale di Garanzia che prevede un sistema di indennizzo degli investitori nel caso in cui la Banca sia posta in liquidazione coatta amministrativa. Il Fondo Nazionale di Garanzia, nel caso in cui la Banca sia posta in liquidazione coatta amministrativa, indennizza gli investitori che ne facciano istanza fino all'importo massimo di Euro 20.000.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sulla possibile performance del prodotto. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che il nominale di riferimento sia di EUR 100.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. In presenza di costi applicati dalla Banca in maniera proporzionale al nominale di riferimento, gli importi stimati non considerano l'incidenza di eventuali franchigie minime (EUR 1.000).

Andamento dei costi nel tempo

Nominale di riferimento: €100.000,00

Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 4.189,68	€ 3.632,35	€ 3.101,27
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,19%	0,73%	0,31%

Composizione dei costi

Questa tabella presenta l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sulla possibile performance del prodotto alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,31%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione del prodotto. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,00%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	-	Impatto della commissione di performance.
	Commissioni di overperformance	-	Impatto della commissione di overperformance.

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

Periodo di detenzione raccomandato: **10 anni**

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto sulla base delle caratteristiche del prodotto e della durata dell'esposizione per la quale si intende coprire il rischio di tasso di interesse. Il cliente può in qualsiasi momento richiedere l'estinzione anticipata del prodotto che verrà effettuata al rispettivo valore mark to market, al netto degli eventuali costi applicati.

Come presentare reclami?

Il cliente può presentare un reclamo, per lettera raccomandata A/R, indirizzata all'Ufficio Relazioni Clientela (REC), Via Emilia San Pietro, 4 - 42121 Reggio Emilia (RE), per via telematica alla casella e-mail recweb@credem.it, via fax, al n. 0522 407507, via posta elettronica certificata rec.credem@pec.gruppocredem.it, o attraverso il sito internet della Banca (www.credem.it).

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento non esaurisce il contenuto della documentazione informativa, disponibile anche sul sito www.credem.it, e contrattuale che le è stata consegnata preliminarmente alla conclusione del contratto, alle quali si rimanda per maggiori dettagli circa le caratteristiche ed i rischi del prodotto.