

SEGMENTO ORDER-DRIVEN OBBLIGAZIONARIO

La scheda informativa rappresenta un prezioso strumento, a disposizione dell'investitore non professionale, finalizzato a scelte di investimento informate e consapevoli.

Nell'intestazione vengono evidenziati quattro elementi principali:

- a) la tipologia dell'obbligazione (Titoli di Stato Italiani, Titoli di Stato Esteri, Sovranazionali, Corporate, Bancarie, Mercati Emergenti e Titoli Strutturati);
- b) la società emittente, la scadenza ed eventuali dati che introducono il lettore alla natura dello strumento finanziario;
- c) il codice ISIN;
- d) se si tratti o meno di un'obbligazione subordinata specificandone la tipologia.

TIPOLOGIA	SOCIETA' EMITTENTE	CODICE ISIN
OBBLIGAZIONE NON SUBORDINATA / SUBORDINATA DI TIPO		

Il corpo centrale descrive le caratteristiche salienti del prodotto.

Nei "*Principali mercati di negoziazione*" si evidenziano, oltre ad Hi-Mtf, anche i principali Mercati Regolamentati dove il titolo è quotato. Tale informazione può essere utilizzata dall'investitore per reperire il Prospetto di Quotazione.

Di seguito si riporta un esempio delle informazioni che possono trovare spazio all'interno di una scheda informativa di uno strumento quotato sul segmento Order-Driven Obbligazionario.

BBGID Bloomberg Global ID	Codice identificativo Bloomberg	Ammontare in circolazione	Ammontare del prestito obbligazionario
Emittente	Nome dell'emittente	Valuta di Negoziazione	Valuta di negoziazione del titolo
Nazionalità	Nazionalità dell'emittente	Primo Prezzo di Emissione	Prezzo a cui viene emesso il prestito obbligazionario
Tipologia di Tasso	Tipologia di tasso dell'obbligazione	Prezzo di Rimborso	Prezzo a cui viene rimborso il prestito
Frequenza cedola	Frequenza con cui viene corrisposta la cedola	Lotto minimo negoziabile	Lotto minimo di negoziazione
Data di godimento	Data di godimento della cedola	Incrementi	Minimo incremento
Data di scadenza	Data di scadenza dell'obbligazione	Principali mercati di negoziazione	Principale piattaforma in cui viene negoziato il titolo
Data di stacco della 1° cedola	Data di pagamento della prima cedola	Operatore Specialista	Operatore che svolge la funzione di Operatore Specialista sullo strumento finanziario
Cedola corrente lorda	Cedola corrente dell'obbligazione	Obbligo di Spread	Massimo spread applicabile dall'Operatore Specialista
Modalità di rimborso	Modalità di rimborso dell'obbligazione	Obbligo di quotazione	Quantitativo minimo esposto in denaro ed in lettera dall'Operatore Specialista
Base di calcolo	Base di calcolo della cedola	Base di calcolo	Tipologia di base di calcolo
Regime fiscale**	Ritenuta del 12,50 %		
Giorni di regolamento	Numero dei giorni valuta	Data inizio negoziazione	Data di inizio negoziazione dello strumento sul mercato Hi-Mtf

** per le persone fisiche residenti in Italia

Nell'ultima sezione sono indicati i rischi di investimento, gli eventuali conflitti di interesse e le avvertenze sull'utilizzo della scheda stessa.

I rischi sono i pericoli a cui l'investitore va incontro nel momento in cui effettua un'operazione di acquisto. Quelli riportati sono solo ipotetici e le probabilità che accadano dipendono dalla rischiosità del titolo stesso e dagli eventi che si possono verificare sul mercato.

Il conflitto d'interessi prende forma quando viene affidata un'alta responsabilità decisionale ad un soggetto che abbia interessi personali o professionali in conflitto con l'imparzialità richiesta da tale responsabilità, che può venire meno visti i propri interessi in causa.

Di seguito si riportano alcuni esempi illustrativi.

Fattori di rischio generici e specifici del titolo

Rischio emittente e rischio di credito: acquistando i titoli in questione si diviene finanziatori dell'emittente, il quale, al peggiorare della propria situazione finanziaria, potrebbe, durante la vita del titolo, non essere in grado di onorare i propri obblighi cioè il pagamento delle cedole e/o il rimborso del capitale.

Il valore del rating assegnato dalle agenzie specializzate esprime un giudizio in merito alla probabilità che l'emittente diventi insolvente e quindi non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento.

Rischio di tasso d'interesse: rischio collegato alla variazione dei tassi d'interesse; prima della scadenza del titolo un eventuale loro aumento può comportare una riduzione del prezzo.

Rischio di cambio: i rendimenti relativi a titoli denominati in valute diverse da quella di riferimento per l'investitore (tipicamente l'euro) potrebbero essere condizionati dalle variazioni dei tassi di cambio. Un eventuale deprezzamento della divisa estera può comportare una riduzione del prezzo del titolo.

Rischio opzione: i rendimenti relativi a titoli strutturati potrebbero essere condizionati dall'andamento di un'attività sottostante.

Rischio rimborso anticipato: qualora l'obbligazione incorpori un'opzione che conferisce la facoltà di rimborsare il prestito antecedentemente alla data di scadenza, un aumento del valore dell'opzione potrebbe comportare una riduzione del prezzo dell'obbligazione.

CONFLITTO D'INTERESSE:

L'investitore deve considerare che i gli Aderenti Diretti/Operatori Specialisti e le società dei gruppi a cui appartengono possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, ovvero detenere rapporti di partecipazione diretti o indiretti nelle società menzionate, agire nella loro qualità di Aderenti Diretti/Operatori Specialisti rispetto a qualsiasi strumento finanziario indicato nel documento, di agente per il calcolo, di consulenti o di lender di uno qualsiasi tra gli emittenti di tali strumenti e, più in generale, possono avere uno specifico interesse riguardo agli emittenti, agli strumenti finanziari o alle operazioni oggetto della presente scheda od intrattenere rapporti di natura bancaria con gli emittenti stessi.

L'elenco dei potenziali conflitti di interesse indicati può non essere esaustivo.

L'Operatore Specialista che ha proposto l'ammissione dello strumento finanziario in oggetto è : _____

Per quel che riguarda la società di gestione del mercato, si fa presente che Hi – Mtf Sim S.p.A. è partecipata da: Banca Aletti & C. S.p.A., Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A., ICCREA Banca S.p.A e Banca Sella Holding S.p.A..

AVVERTENZE:

la presente scheda informativa ha una finalità meramente illustrativa ed è stata prodotta da Hi-Mtf Sim S.p.A. utilizzando informazioni acquisite, da parte di Hi-Mtf Sim S.p.A., per il tramite dell'Aderente Diretto che propone l'ammissione degli strumenti finanziari in narrativa e che le medesime informazioni non vengono sottoposte ad alcuna verifica, anche solo di coerenza e di completezza formale, da parte di Hi-Mtf Sim S.p.A.

Chiunque ne faccia uso per fini diversi da quelli puramente informativi cui sono destinati, ne assume la piena responsabilità. Tutte le informazioni contenute in questa scheda sono fornite in buona fede sulla base dei dati disponibili al momento in cui è stata redatta.

Essa non costituisce attività di consulenza da parte di Hi-Mtf Sim S.p.A., né tantomeno offerta o sollecitazione ad acquistare o vendere strumenti finanziari.

L'Emittente è tenuto ad osservare gli obblighi di informazione previsti dagli articoli 114 e 115 del T.U.F..

Hi-Mtf Sim S.p.A. pubblica in questa scheda informativa il link al sito dell'Emittente.

La scheda informativa rappresenta uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali. Hi-Mtf Sim S.p.A. invita gli investitori ad approfondire la conoscenza e l'analisi del prodotto presso il proprio intermediario ricorrendo anche alla suddetta documentazione ufficiale che prevarrà sulle eventuali informazioni contrastanti riportate sulla scheda informativa.