

Versione contrattuale in vigore  
per  
Intesa Sanpaolo S.p.A.

FACSIMILE

# ANALISI DEGLI OBIETTIVI DI INVESTIMENTO - PERSONE FISICHE

## PORTAFOGLIO

L'analisi del Profilo Finanziario è effettuata su un patrimonio di riferimento (il "Portafoglio") identificato da un numero di schedario generale (NSG) - nel caso di intestazioni fiduciarie da un numero di mandato fiduciario. L'NSG è un codice interno della Banca che raggruppa tutti i rapporti con la medesima intestazione.

NSG	Cognome e Nome dell'Intestatario	Rapporti	Situazione al

Classificazione Cliente: al dettaglio

## L'importanza del questionario

Avere notizie e informazioni sulle Sue caratteristiche ed esigenze è condizione indispensabile affinché la Banca possa fornirLe consulenza sui Suoi risparmi. Le chiediamo quindi di aiutarci a conoscerLa meglio, anche rispondendo alle domande del questionario.

È importante che le informazioni ed i dati che ci fornisce siano **completi, veritieri e aggiornati**, dal momento che sulla base degli stessi la Banca formula consigli di investimento adeguati alle Sue esigenze ed obiettivi.

Sulla base delle informazioni possedute o comunque da Lei fornite in merito a **conoscenza ed esperienza, situazione finanziaria ed obiettivi di investimento**, la Banca formula consigli volti a **soddisfare i Suoi bisogni** e valuta l'adeguatezza dei Suoi investimenti. In assenza di informazioni complete, veritiere ed aggiornate, la Banca non è pertanto in condizione di servirLa al meglio.

La Banca, inoltre, classifica i propri prodotti in base al loro grado di complessità e di rischio, così da poter orientare le soluzioni di investimento che propone in maniera coerente con le Sue caratteristiche.

## Rischio e rendimento degli investimenti

Ogni Cliente ha obiettivi finanziari che derivano dalle proprie esigenze e preferenze in materia di investimenti. Un'attenta **definizione degli obiettivi** consente di stabilire **quando si ha bisogno del denaro investito** (orizzonte temporale) e di identificare un'aspettativa di rendimento coerente rispetto al **rischio che si è in grado di sopportare**.

### Orizzonte temporale

È il **periodo di tempo per il quale il Cliente intende rinunciare alle proprie disponibilità finanziarie** per investirle e dipende da situazioni soggettive. Ad esempio, le esigenze possono essere di breve periodo, quali il pagamento delle tasse, o di lungo periodo, come l'acquisto di una casa tra qualche anno. Se l'orizzonte temporale è di **breve periodo** è opportuno che l'**investimento sia a basso rischio** e, quindi, tenda soprattutto a **conservare il capitale**: il breve periodo temporale, infatti, non consentirebbe di recuperare eventuali perdite. Al contrario, in un'ottica di **lungo periodo** è possibile, ammesso che la propria propensione al rischio lo consenta, accettare **rischi maggiori** per conseguire, potenzialmente, **maggiori guadagni**.

### Propensione al rischio

Rappresenta la **disponibilità a sopportare perdite patrimoniali** dovute all'andamento negativo del mercato. Quanto più il Cliente è propenso al rischio, tanto più deve essere disposto ad accettare oscillazioni anche importanti del valore degli investimenti.

Viceversa, se il Cliente soffre al pensiero di vedere diminuire il proprio patrimonio, allora è preferibile che scelga investimenti che consentono di minimizzare il rischio di perdite del capitale.

Di seguito si fornisce un esempio indicativo dei livelli di perdita che possono sorgere in relazione a dati livelli di rischio, avvalendoci della misura adottata dalla Banca per rappresentare il rischio del singolo prodotto finanziario, del servizio di investimento gestione di portafogli e del Portafoglio (Valore a Rischio o VaR, di seguito "R"). R è una misura statistica che quantifica la massima perdita potenziale, espressa in percentuale rispetto al controvalore rispettivamente del singolo prodotto finanziario, del servizio di investimento gestione di portafogli o del Portafoglio, che i medesimi possono subire, con una probabilità del 99%, nell'arco temporale di tre mesi.

Nella tabella sono riportati alcuni esempi di perdita potenziale, calcolati su un ipotetico portafoglio investito, in base a diversi livelli di R:

Patrimonio investito (€)	R trimestrale 99%	Perdita potenziale massima a tre mesi con il 99% di probabilità (€)
100.000	3%	3.000
100.000	10%	10.000
100.000	20%	20.000

Esiste comunque l'1% di probabilità di subire una perdita maggiore.

## Aspettative di rendimento

Edizione 10/2021

Devono essere realistiche e occorre sempre tener presente che **a maggiori rendimenti attesi corrispondono maggiori rischi.**

#### **Sostenibilità in materia di investimenti**

La Banca è consapevole di esercitare un notevole impatto sul contesto sociale e ambientale in cui svolge la propria attività e ha scelto da tempo di agire non solo in funzione del rendimento economico finanziario, ma anche con l'obiettivo di creare valore di lungo periodo per le sue persone, i suoi clienti, la comunità e l'ambiente. In tale contesto rientra l'integrazione dei fattori di sostenibilità nell'attività di consulenza svolta con la propria clientela.

Si definisce «investimento sostenibile» un investimento in un'attività economica che contribuisce a un **obiettivo ambientale**, misurato, ad esempio, mediante indicatori chiave di efficienza delle risorse concernenti l'impiego di energia, l'impiego di energie rinnovabili, l'utilizzo di materie prime e di risorse idriche e l'uso del suolo, la produzione di rifiuti, le emissioni di gas a effetto serra, nonché l'impatto sulla biodiversità e l'economia circolare o un investimento in un'attività economica che contribuisce a un **obiettivo sociale**, in particolare un investimento che contribuisce alla lotta contro la disuguaglianza, o che promuove la coesione sociale, l'integrazione sociale e le relazioni industriali, o un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate a condizione che tali investimenti non arrechino un danno significativo a nessuno di tali obiettivi e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di **buona governance**, in particolare per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Questi obiettivi sono identificati come fattori ESG - Environmental, Social and Governance.

Nel presente questionario i termini:

- Intestatari e Delegato hanno il significato loro attribuito nel questionario "Analisi della Conoscenza ed Esperienza";
- il termine Cliente individua l'Intestatario di ciascun rapporto o, in caso di rapporti cointestati, gli Intestatari collettivamente considerati.

## RISPOSTE AL QUESTIONARIO

### Situazione finanziaria

L'acquisizione di informazioni in merito alla situazione finanziaria del Cliente è finalizzata ad accertare la sostenibilità dei rischi connessi agli investimenti ivi compresa la sua capacità di sopportare le perdite.

Al riguardo la Banca intende acquisire dal Cliente informazioni, per quanto possibile oggettive, relative alla consistenza del patrimonio mobiliare ed immobiliare, alla capacità reddituale ed agli impegni finanziari.

Le domande che seguono sono da intendersi riferite alla situazione finanziaria relativa all'Intestatario (o agli Intestatari) destinatario degli effetti delle operazioni finanziarie che si intendono disporre nell'ambito del Portafoglio.

#### A quanto ammonta il tuo/vostro patrimonio mobiliare complessivo (liquidità e prodotti finanziari)?

- Fino a 5.000 euro
- Oltre 5.000 euro - fino a 50.000 euro
- Oltre 50.000 euro - fino a 100.000 euro
- Oltre 100.000 euro - fino a 250.000 euro
- Oltre 250.000 euro - fino a 1.000.000 euro
- Oltre 1.000.000 euro

#### Questo patrimonio è detenuto interamente presso questa Banca?

- Sì
- No, solo in parte

#### Qual è la composizione del tuo/vostro patrimonio immobiliare?

- Nessun immobile
- Prima casa
- Seconda casa
- Terza casa o più

#### A quanto ammontano i tuoi/vostri redditi annuali netti da lavoro/pensione e da rendite (finanziarie e immobiliari)?

- Fino a 20.000 euro
- Oltre 20.000 euro - fino a 40.000 euro
- Oltre 40.000 euro - fino a 100.000 euro
- Oltre 100.000 euro
- Non dispongo/disponiamo di redditi
- Non intendo/intendiamo comunicare i miei/nostri redditi

#### Il reddito dichiarato è accreditato interamente presso questa Banca?

- Sì
- No, solo in parte

#### Hai/Avete impegni finanziari rilevanti (mutui, prestiti, affitti, ecc.) su base annua?

- Sì
- No

#### Se hai/avete un mutuo indica/indicate l'importo versato su base annua.

- Nessun mutuo attualmente in essere
- Fino a 5.000 euro
- Oltre 5.000 euro - fino a 10.000 euro
- Oltre 10.000 euro - fino a 20.000 euro
- Oltre 20.000 euro

#### Qual è la durata residua del mutuo in anni?

- Da 1 a 10 anni
- Da 10 a 20 anni
- Oltre 20 anni

#### Se hai/avete altri impegni finanziari (finanziamenti, affitti, ecc) indica/indicate l'importo versato su base annua.

- Nessun altro impegno finanziario attualmente in essere
- Fino a 5.000 euro
- Oltre 5.000 euro - fino a 10.000 euro

Oltre 10.000 euro - fino a 20.000 euro

Oltre 20.000 euro

#### Hai/Avete famigliari a carico?

Nessuno

Una

Due

Tre

Più di tre

### Obiettivi di investimento

La definizione degli obiettivi di investimento consente di stabilire il livello di rischio massimo che il Cliente può assumere nelle scelte di investimento. Tale livello è definito tenendo conto sia della capacità oggettiva del Cliente di sostenere il rischio, rilevata dalla Banca attraverso l'analisi della situazione finanziaria, sia della propensione al rischio soggettiva del Cliente, rilevata dalla Banca mediante le domande che seguono.

#### Premessa l'esistenza di una relazione tra rischio e rendimento di un investimento, qual è il tuo/vostro approccio?

Preferisco/Preferiamo un rendimento molto basso pur di ridurre il rischio di perdere parte del mio/nostro capitale

Accetto/Acceptiamo un rendimento contenuto pur di avere un capitale con limitate oscillazioni

Desidero/Desideriamo un rendimento importante e quindi accetto/accettiamo oscillazioni, anche significative, del mio/nostro capitale

Desidero/Desideriamo un rendimento molto elevato e quindi accetto/accettiamo oscillazioni rilevanti del mio/nostro capitale

#### Premesso che il valore degli investimenti finanziari oscilla nel tempo, in positivo o in negativo, come investiresti/e il tuo/vostro patrimonio per raggiungere i tuoi/vostri obiettivi di investimento?

In titoli che possono registrare oscillazioni di valore contenute

In titoli che possono registrare oscillazioni di valore potenzialmente significative

In titoli che possono registrare oscillazioni di valore rilevanti

#### Cosa faresti/e in caso di repentino andamento negativo di un titolo presente nel tuo/vostro portafoglio?

Disinvestirei/Disinvestiremmo il titolo e investirei/investiremmo le somme realizzate in titoli meno rischiosi

Disinvestirei/Disinvestiremmo parte del titolo per ridurre il rischio e limitare la possibilità di subire ulteriori perdite

Non disinvestirei/disinvestiremmo il titolo pur consapevole/i di poter subire ulteriori perdite

Valuterei/Valuteremo l'opportunità di comprare ancora, approfittando di prezzi più bassi

#### Specifica/specificate le necessità che intendi/intendete soddisfare per mezzo dei tuoi/vostri investimenti e dei flussi finanziari dagli stessi generati nonché le tue/vostre preferenze di sostenibilità.

##### Spesa

Indica/indicate l'importo che vuoi/volete mantenere in liquidità per sostenere le spese correnti e che sarà escluso dal Portafoglio considerato ai fini della valutazione di adeguatezza.

Euro: \_\_\_\_\_ (importo minimo: 1.500€)

##### Obiettivo di Riserva

Indica/indicate l'importo minimo che vuoi/volete mantenere in liquidità o investire a breve termine per affrontare spese impreviste o importanti pianificate entro un orizzonte temporale inferiore a 2 anni. La Riserva consente di affrontare:

- in via precauzionale, le spese impreviste;
- le spese importanti, previste entro un orizzonte temporale inferiore a due anni.

La Riserva è costituita da:

- somme di denaro in euro depositate e disponibili su c/c e/o depositi nominativi e su certificati di deposito bancari anche al portatore al netto dell'importo indicato a copertura delle spese correnti;
- prodotti finanziari denominati in euro di natura prevalentemente monetaria/obbligazionaria con durata residua o orizzonte temporale inferiore a due anni, facilmente liquidabili entro tale orizzonte temporale.

Euro: \_\_\_\_\_ (importo minimo: 3.000€)

##### Percentuale massima dell'Investimento di lungo periodo

Indica/indicate la percentuale massima di prodotti finanziari che sei/siete disposto/i a mantenere in Portafoglio anche per un periodo superiore a 5 anni. A tal fine, tieni/tenete conto che gli investimenti effettuati sui titoli volti a soddisfare l'esigenza di investimento di lungo periodo sono rappresentati dai prodotti finanziari con orizzonte temporale o durata residua superiore a cinque anni.

\_\_\_\_\_ %

## Esigenze Assicurative

I prodotti di investimento assicurativi, oltre ad esigenze finanziarie, possono soddisfare anche esigenze assicurative e di pianificazione successoria, grazie a:

- la possibilità di investire in gestioni separate con garanzia del capitale;
- l'eventuale maggiorazione delle prestazioni assicurate in caso di decesso in favore dei Beneficiari;
- l'esenzione dalle imposte di successione in caso di prestazioni per decesso e più in generale, un trattamento fiscale favorevole, nei limiti previsti dalla normativa vigente;
- la possibilità di designare Beneficiari specifici anche al di fuori dell'asse ereditario e di assolvere ulteriori esigenze di tipo successorio;
- la non pignorabilità o non sequestrabilità delle somme dovute dalla Compagnia assicurativa, nei limiti previsti dalla normativa vigente.

Nel corso del rapporto potrai/potrete dettagliare eventuali esigenze assicurative, a fronte delle quali saranno illustrate le caratteristiche e i costi di prodotti coerenti. Hai/avete o ritieni/ritenete di poter avere in futuro queste esigenze?

\_\_\_\_\_ (Campo digitabile: Sì/No)

## Preferenze di sostenibilità

Ferma restando l'esigenza che i tuoi/vostri investimenti siano coerenti ed adeguati rispetto al tuo/vostro Profilo Finanziario, vorresti/vorreste che, a parità di altre condizioni, si desse preferenza, quando possibile, a prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali e/o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili?

Sì

No

In caso di risposta affermativa, a quale obiettivo riterresti/e di dare preferenza? (è possibile esprimere anche più di una preferenza)

ambientale

sociale

di buona governance

## IDENTIFICAZIONE DEL PROFILO FINANZIARIO

Gentile Cliente,

Il livello di Conoscenza ed Esperienza di ciascun Intestatario e/o Delegato del rapporto oggetto di profilatura è stato determinato attraverso l'elaborazione delle informazioni rilasciate in sede di compilazione del separato questionario Analisi della Conoscenza ed Esperienza.

Qualora relativamente al rapporto oggetto di profilatura vi siano più Intestatari e uno o più di questi non abbia rilasciato le informazioni che lo riguardano mediante la compilazione del separato questionario Analisi della Conoscenza ed Esperienza, il livello di Conoscenza ed Esperienza è attribuito a ciascuno di essi dalla Banca avendo a riferimento il livello di Conoscenza ed Esperienza più prudenziale tra quelli relativi agli NSG a loro separatamente riferibili. Ciò sino a quando non verrà compilato il predetto questionario Analisi della Conoscenza ed Esperienza.

Qualora Il Delegato non abbia rilasciato, relativamente al rapporto oggetto di profilatura, le informazioni mediante la compilazione del separato questionario Analisi della Conoscenza ed Esperienza e non sia intestatario presso la Banca di un rapporto di investimento, la Banca attribuisce allo stesso un livello di Conoscenza ed Esperienza "Minima". Ciò sino a quando non verrà compilato il predetto questionario Analisi della Conoscenza ed Esperienza.

Il livello di Conoscenza ed Esperienza di ciascun Intestatario concorre altresì alla determinazione del profilo finanziario complessivo dei rapporti riconducibili all'NSG indicato nel presente questionario, con conseguenti impatti in termini di "Propensione al Rischio". Al riguardo, la Banca si riserva di attribuire un livello di Propensione al Rischio più prudenziale rispetto a quello di seguito rappresentato qualora, a seguito della compilazione del questionario Analisi della Conoscenza ed Esperienza da parte di tutti gli Intestatari, risultasse che tutti gli Intestatari siano in possesso di un livello di Conoscenza ed Esperienza pari a "Minima". La Banca provvederà in ogni caso a comunicare il livello attribuito nell'ambito del documento "Sintesi del profilo finanziario".

Sulla base delle risposte fornite in merito a Obiettivi di Investimento e Situazione finanziaria, la Banca Le attribuisce il seguente Profilo Finanziario, che utilizzerà ai fini della valutazione di adeguatezza delle operazioni in prodotti finanziari, con le conseguenze indicate nel contratto "Prestazione Servizi di Investimento e servizi aggiuntivi" (il "Contratto").

Di seguito riepiloghiamo l'Obiettivo di Riserva, la Percentuale massima dell'Investimento di lungo periodo, la Propensione al Rischio, la Capacità di sopportare le perdite e le Esigenze Assicurative, che rappresentano complessivamente il Suo Profilo Finanziario ed entreranno in vigore a partire dalla data in cui la Banca apporrà la propria firma sul presente documento. In particolare, la Sua Propensione al Rischio corrisponde al Suo approccio agli investimenti, tenuto conto delle risposte da Lei fornite anche ad altre domande del questionario.

...OMISSIS...

L'importo che desidera destinare a copertura delle spese correnti ("Spesa") e che sarà pertanto escluso dal Portafoglio considerato per la valutazione di adeguatezza è pari a Euro xx.

Le segnaliamo che, per valutare l'adeguatezza delle operazioni di investimento disposte, la Banca utilizzerà come livello massimo di rischio (R)\* per il Portafoglio un valore pari a xx,xx%.

...OMISSIS...

R\* rappresenta il rischio del singolo prodotto finanziario, del servizio di investimento gestione di portafogli e del Portafoglio. E' una misura statistica che quantifica la massima perdita potenziale, espressa in percentuale rispetto al controvalore rispettivamente del singolo prodotto finanziario, del servizio di investimento gestione di portafogli o del Portafoglio, che i medesimi possono subire, con una probabilità del 99%, nell'arco temporale di tre mesi. Nel caso specifico, un R pari a 6,5 indica che su un patrimonio di 100.000 euro la massima perdita potenziale su un arco temporale di tre mesi è pari a 6.500 euro. Esiste comunque l'1% di probabilità di subire una perdita maggiore.

## COERENZA DEL PORTAFOGLIO

Gentile Cliente,

...OMISSIS...

Le segnaliamo altresì che il livello di rischio (R) del Suo Portafoglio risulta essere:



...OMISSIS...

Le informazioni da Lei fornite hanno validità tre anni a decorrere dalla data in cui la Banca apporrà la propria firma sul presente documento. Alla scadenza di tale periodo sarà necessario effettuare nuovamente la Profilatura.

Il Cliente dichiara di aver condiviso le risposte fornite con tutti gli eventuali ulteriori intestatari dell'NSG.

Le variazioni delle informazioni sopra indicate da cui possa derivare una modifica del Suo Profilo Finanziario devono essere comunicate alla Banca tempestivamente.

Ciascun cointestatario autorizza sin d'ora ciascuno degli altri cointestatari ad effettuare l'aggiornamento delle sezioni "Situazione Finanziaria" e "Obiettivi di Investimento" anche in Suo nome e per Suo conto.

In relazione alla precedente previsione, la firma del cointestatario in corrispondenza del Suo nome e cognome deve essere considerata apposta in proprio nonché in nome e per conto di ciascuno degli altri cointestatari.

Il Cliente prende atto che il presente documento dopo essere stato firmato da Banca e Cliente è messo a Sua disposizione nell'archivio della sezione riservata del Sito Internet laddove abbia attivato i Servizi a distanza. Se il Cliente non ha attivato i Servizi a distanza, la Banca mette a disposizione tale documento in formato cartaceo o, se disponibile, tramite posta elettronica.

NOME E COGNOME

(FIRMATO CON FIRMA ELETTRONICA AVANZATA)

Firma

NOME E COGNOME

(FIRMATO CON FIRMA ELETTRONICA AVANZATA)

Firma

NOME E COGNOME

(FIRMATO CON FIRMA ELETTRONICA AVANZATA)

Firma

L'operatore:

<Matricola e Cognome Nome operatore>

Intesa Sanpaolo S.p.A., DATA xx/xx/xxxx