

Versione contrattuale in vigore  
per le seguenti banche del Gruppo Intesa Sanpaolo:  
Intesa Sanpaolo S.p.A.



## 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**

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

Nel presente questionario i termini:

- Intestatari e Delegato hanno il significato loro attribuito nel questionario "Analisi della Conoscenza e dell'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, anche tenuto conto degli obiettivi di investimento dichiarati.

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 all'incirca il Suo/Vostro patrimonio mobiliare (liquidità, titoli, fondi, gestioni, ecc...) complessivo?

- 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

#### In che misura tale patrimonio è detenuto presso la Banca?

- Esclusivamente detenuto presso la Banca
- Parzialmente detenuto presso la Banca

#### Qual è la composizione del Suo/Vostro patrimonio immobiliare?

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

#### A quanto ammontano all'incirca i Suoi/Vostri redditi netti da lavoro/pensione e da rendite (finanziarie e immobiliari) su base annua?

- 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 di redditi
- Non intendo comunicare i miei redditi

#### In che misura il reddito dichiarato è accreditato presso la Banca?

- Esclusivamente accreditato presso la Banca
- Parzialmente accreditato presso la Banca

#### A quanto ammontano i Suoi/Vostri impegni finanziari più rilevanti (mutui, prestiti, affitti, ecc...) su base annua?

- Nessun impegno finanziario attualmente in essere
- Impegni finanziari attualmente in essere

#### Mutui

- 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

#### Durata residua mutuo (anni)

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

#### Altro impegno finanziario (finanziamenti, affitti, ecc...)

Nessun altro impegno finanziario (finanziamenti, affitti, ecc...) 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

**Quante persone, tra quelle che compongono il Suo/Vostro nucleo familiare, sono a Suo/Vostro carico?**

Nessuna  
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.

**Quale tra le seguenti opzioni descrive la propensione al rischio che caratterizza il Suo/Vostro personale approccio agli investimenti?**

Preferisco avere un rendimento molto basso, minimizzando il rischio di perdere una parte del mio capitale  
Accetto che il mio investimento produca un rendimento contenuto pur di avere un capitale con limitate oscillazioni  
Desidero ottenere un rendimento importante dal mio investimento e pertanto sono disposto ad accettare oscillazioni, anche significative, del mio capitale  
Desidero ottenere un rendimento molto elevato dal mio investimento e pertanto sono disposto ad accettare oscillazioni rilevanti del mio capitale

**Premesso che il valore degli investimenti finanziari inevitabilmente oscilla nel tempo, come investirebbe il Suo/Vostro patrimonio finanziario per raggiungere il Suo/Vostro obiettivo di investimento?**

Investirei in titoli che possono registrare oscillazioni di valore, positive o negative, contenute  
Investirei in titoli che possono registrare oscillazioni di valore, positive o negative, potenzialmente significative  
Investirei in titoli che possono registrare oscillazioni di valore, positive o negative, rilevanti

**In caso di repentino andamento negativo di un titolo presente nel Suo/Vostro portafoglio, come si comporterebbe?**

Disinvestirei l'intera posizione sul titolo per riallocare le somme realizzate in titoli meno rischiosi  
Disinvestirei parte della posizione sul titolo al fine di ridurre il rischio e limitare le possibilità di subire ulteriori perdite  
Non disinvestirei la posizione, pur consapevole di poter subire ulteriori perdite  
Valuterei l'opportunità di comprare ancora, approfittando di prezzi più bassi

**Specifici le necessità che intende soddisfare per mezzo dei Suoi/Vostri investimenti e dei flussi finanziari dagli stessi generati.**

### Spesa

Qual è l'importo che desidera destinare a copertura delle spese correnti e che sarà pertanto escluso dal Portafoglio considerato ai fini della valutazione di adeguatezza?

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

### Obiettivo di Riserva

Qual è l'importo minimo che intende destinare alle Sue esigenze di liquidità (Obiettivo di Riserva o "Riserva")? 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€)

### Importo massimo dell'Investimento di lungo periodo

Qual è l'importo massimo di prodotti finanziari che è disponibile a mantenere in Portafoglio anche per un periodo superiore a 7 (sette) anni (importo massimo dell' "Investimento di lungo periodo")? A tal fine, tenga conto che gli investimenti effettuati sui titoli volti a soddisfare l'esigenza di investimento di lungo periodo possono presentare costi di ingresso e/o di disinvestimento assorbibili in un arco di tempo superiore a sette anni.

Euro: \_\_\_\_\_

## Esigenze Assicurative

I prodotti di investimento assicurativi, oltre ad esigenze finanziarie, possono consentire di soddisfare 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.

Fermo restando che nel corso del rapporto potrà dettagliare eventuali esigenze assicurative, a fronte delle quali Le saranno illustrate le caratteristiche e i costi di prodotti coerenti, ha o ritiene di poter avere in futuro tali esigenze?

\_\_\_\_\_ (Campo digitabile: Sì/No)

## 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".

Tenuto conto del livello di Conoscenza ed Esperienza di ciascun Intestatario e 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 le informazioni sul livello sintetico di Conoscenza ed Esperienza di ciascun Intestatario e/o Delegato sui rapporti oggetto di profilatura, nonché l'Obiettivo di Riserva, l'Importo massimo dell'Investimento di lungo periodo, la Propensione al Rischio e le Esigenze Assicurative, che rappresentano complessivamente il Suo Profilo Finanziario. 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 nel presente documento hanno validità tre anni a decorrere dal xx.xx.xxxx. Alla scadenza di tale periodo sarà necessario effettuare nuovamente la Profilatura.

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 dichiara di aver ricevuto un esemplare del presente documento.

\_\_\_\_\_  
Luogo e data

Se questo documento è sottoscritto dal Cliente con Firma Grafometrica, esso è sottoscritto dalla Banca con firma digitale. Tuttavia se il Cliente chiede che il documento gli sia consegnato in formato cartaceo, l'esemplare del documento consegnato è sottoscritto dalla Banca con firma autografa.

NOME E COGNOME

Firma

NOME E COGNOME

Firma

NOME E COGNOME

Firma

L'operatore:

\_\_\_\_\_  
(denominazione Banca)

Edizione 11/2018