

Profilo di investimento MiFID per persone fisiche

*Il presente Questionario è stato redatto in conformità alla normativa MiFID II
(Direttiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 15 Maggio 2014)*

Gentile Cliente,

per calcolare il Suo profilo di investimento Le verrà somministrato uno dei due questionari in base ai servizi da Lei richiesti: appropriatezza o adeguatezza.

QUESTIONARIO DI APPROPRIATEZZA

E' composto dalle sezioni (A) *Dati Anagrafici* e (B) *Esperienza e Conoscenze*.

Il questionario di appropriatezza viene somministrato al Cliente in relazione alla prestazione dei seguenti servizi di investimento:

- a) servizi di collocamento
- b) negoziazione per conto proprio
- c) esecuzione di ordini per conto dei clienti
- d) ricezione e trasmissione di ordini (non in modalità di sola esecuzione).

In relazione ai servizi sopra indicati la Banca è chiamata a verificare, sulla base delle informazioni fornite dal cliente circa le proprie conoscenze ed esperienze in materia di investimenti, se dispone degli elementi conoscitivi necessari a comprendere i rischi di un particolare prodotto finanziario.

In relazione al servizio di mera esecuzione (execution only) la Banca è esentata dall'obbligo di acquisizione dalla clientela delle informazioni relative alla conoscenza ed esperienza in materia di investimenti. Tale servizio può essere attivato solo se l'attività si concentra sui cosiddetti "strumenti finanziari non complessi" (azioni, obbligazioni, fondi armonizzati ecc.) e la prestazione è richiesta esplicitamente dal cliente (per maggiori informazioni si faccia riferimento a quanto riportato nel Fascicolo Normativo ed Informativo dei Servizi di Investimento Custodia ed Amministrazione di Strumenti Finanziari, Ricezione e Trasmissione Ordini, Negoziazione, Collocamento, Distribuzione Prodotti Finanziari, Assicurativi e Servizi di Investimento alla sezione D) delle Condizioni Contrattuali).

QUESTIONARIO DI ADEGUATEZZA

E' composto da 4 sezioni (A) *Dati Anagrafici*, (B) *Esperienza e Conoscenze*, (C) *Situazione finanziaria e capacità di sopportare le perdite* (D) *Obiettivi di Investimento e propensione al rischio*.

Lo scopo di valutazione dell'adeguatezza è quello di consentire alla Banca di agire nel migliore interesse del Cliente. Di conseguenza è importante raccogliere informazioni complete e accurate di modo che la Banca possa raccomandare prodotti finanziari o servizi adatti.

Il questionario di adeguatezza viene somministrato al Cliente in relazione alla prestazione dei seguenti servizi di investimento:

- a) consulenza in materia di investimenti;
- b) gestione di portafogli.

Nel caso di presenza di un rapporto continuativo, la Banca richiederà al Cliente di effettuare periodicamente l'aggiornamento del questionario al fine di essere in possesso di informazioni sempre aggiornate e adeguate.

I Clienti sono tenuti a fornire informazioni corrette, aggiornate e complete necessarie per la valutazione del Suo profilo di investimento. La Banca, tuttavia, ha adottato alcune misure ragionevoli per verificare l'affidabilità delle informazioni raccolte e non potranno fornire il servizio laddove le informazioni risultassero incomplete e/o incoerenti.

Inoltre, nessun affiliato, nessun dirigente, quadro direttivo o impiegato dovrà essere ritenuto responsabile per i costi, le commissioni, gli interessi, e le altre spese, comprese eventuali perdite, derivanti da qualsiasi informazione errata o falsa, comunicata nel questionario.

Il personale di Banca Cambiano è a Sua completa disposizione per fornire qualsiasi chiarimento sulla natura e le finalità del questionario e sulle domande ivi proposte.

Rapporti con delega

L'intestatario del rapporto ha la possibilità di rilasciare la delega ad operare a terzi. In questo caso il delegato dovrà essere profilato con il presente questionario, compilando esclusivamente le sezioni A) *Dati Anagrafici* e (B) *Esperienza e Conoscenze*. In tal caso il profilo appropriatezza sarà rappresentato da conoscenza ed esperienza del delegato, mentre il profilo di adeguatezza sarà rappresentato da situazione finanziaria e obiettivi di investimento del cliente intestatario del rapporto ed esperienza e conoscenze del delegato (rappresentante del cliente).

- 2.6.1. Un prestito obbligazionario è definito subordinato quando il suo collocamento sul mercato è subordinato all'esistenza in capo all'emittente di determinati requisiti minimi di capitale
- 2.6.2. Un prestito obbligazionario subordinato è un prestito caratterizzato da una clausola di subordinazione tale per cui in caso di liquidazione o di procedura concorsuale, il rimborso del capitale è condizionato all'integrale soddisfacimento di tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati
- 2.6.3. Un prestito obbligazionario è definito subordinato quando la sua quotazione sui mercati regolamentati può essere negata qualora l'emittente non rispetti certi requisiti minimi di capitalizzazione.

2.7 Con quale frequenza opera in prodotti finanziari?

- 2.7.1. Almeno mensile
- 2.7.2. Almeno semestrale
- 2.7.3. Almeno annuale
- 2.7.4. Raramente (oltre l'anno)
- 2.7.5. Mai

2.80 In che tipologia di strumenti finanziari investe/ha investito negli ultimi 3 anni? (risposta multipla)

- 2.80.1. Nessuna
- 2.80.2. Obbligazioni (es. Titoli di Stato, obbligazioni bancarie e corporate)
- 2.80.3. Azioni
- 2.80.4. OICR (es. Fondi comuni di investimento, Sicav, ETF)
- 2.80.5. Polizze finanziarie assicurative
- 2.80.6. Derivati / Altri prodotti (es. ETC/ETN, Certificates, Warrant, Covered Warrant)

2.81 In quali tipologie di obbligazioni investe/ha investito negli ultimi 3 anni? (risposta multipla)

- 2.81.1. Obbligazioni "semplici" in EUR (es. tasso fisso o variabile, ZC, step up/down, tasso misto)
- 2.81.2. Obbligazioni senior in EUR che prevedono un livello minimo o massimo di interesse periodico (cap/floor)
- 2.81.3. Obbligazioni in divisa diversa da EUR
- 2.81.4. Obbligazioni convertibili su iniziativa del portatore
- 2.81.5. Obbligazioni senior in EUR strutturate (es. index linked, reverse floater)
- 2.81.6. Obbligazioni subordinate in EUR
- 2.81.7. Nessuna

2.82 In quali tipologie di OICR investe/ha investito negli ultimi 3 anni? (risposta multipla)

- 2.82.1. Fondi comuni di investimento o SICAV
- 2.82.2. ETF
- 2.82.3. Fondi immobiliari
- 2.82.4. ETF a leva o short
- 2.82.5. Hedge fund
- 2.82.6. Nessuna

2.83 In quali tipologie di polizze investe/ha investito negli ultimi 3 anni? (risposta multipla)

- 2.83.1. Nessuna
- 2.83.2. Polizze di capitalizzazione
- 2.83.3. Polizze Unit Linked su OICR
- 2.83.4. Polizze Index Linked
- 2.83.5. Polizze Unit/Index strutturate/Ramo misto
- 2.83.6. Polizze Ramo I

2.84 In quali tipologie di derivati investe/ha investito negli ultimi 3 anni? (risposta multipla)

- 2.84.1. Nessuna
- 2.84.2. Opzioni
- 2.84.3. Futures
- 2.84.4. Swap

2.90 Quali tipologie di servizi finanziari ha utilizzato negli ultimi 3 anni? (Risposta multipla)

- 2.90.1. Nessuno
- 2.90.2. Collocamento e sottoscrizione (es. acquisto delle obbligazioni emesse dalla banca, sottoscrizione BOT, sottoscrizione di quote di fondi comuni)
- 2.90.3. Gestione di portafogli di investimento (es. gestioni patrimoniali)
- 2.90.4. Compravendita di strumenti finanziari sui mercati in autonomia (es. acquisto di un'azione in borsa tramite piattaforma online)
- 2.90.5. Consulenza in materia di investimenti

(C) > SITUAZIONE FINANZIARIA E CAPACITA' DI SOPPORTARE LE PERDITE
Le informazioni fornite nella presente sezione si intendono rilasciate con riferimento a tutti i rapporti di pertinenza del cliente in essere presso la Banca
1. Situazione finanziaria e capacità di sopportare le perdite
1.1 Qual è la sua principale fonte di reddito?

- 1.1.1. Contratto a tempo indeterminato o da pensione
 1.1.2. Contratto a tempo determinato
 1.1.3. Lavoro autonomo/ imprenditore
 1.1.4. Altro (es. rendite finanziarie, rendite immobiliari etc.)
 1.1.5. Nessuno

1.2 Qual è il suo reddito annuo netto? (media annua ultimi 3 anni)

- 1.2.1. Meno di 10.000 Eur
 1.2.2. 10.000 Eur - 30.000 Eur
 1.2.3. 30.000 Eur - 45.000 Eur
 1.2.4. 45.000 Eur - 75.000 Eur
 1.2.5. Maggiore di 75.000 Eur

1.3 In termini percentuali quanto riesce a risparmiare del suo reddito annuo?

- 1.3.1. Nulla
 1.3.2. Fino al 20%
 1.3.3. Oltre il 20%

1.4 Persone a carico

- 1.4.1. Minore o uguale ad 1
 1.4.2. Maggiore di 1 e minore o uguale a 3
 1.4.3. Maggiore di 3

1.5 A quanto ammonta il suo patrimonio finanziario? (Liquidità più investimenti anche presso altri istituti)

- 1.5.1. Fino a 5.000 Eur
 1.5.2. 5.000 Eur - 50.000 Eur
 1.5.3. 50.000 Eur - 100.000 Eur
 1.5.4. 100.000 Eur - 500.000 Eur
 1.5.5. Superiore a 500.000 Eur

1.6 Patrimonio immobiliare (compreso immobile di abitazione)

- 1.6.1. Nessun immobile
 1.6.2. 0 - 200.000 Eur
 1.6.3. 200.000 - 500.000 Eur
 1.6.4. > 500.000 Eur

1.7 Quanto incidono sul reddito gli impegni finanziari?

- 1.7.1. 0% - 15%
 1.7.2. 15% - 30%
 1.7.3. 30% - 50%
 1.7.4. Oltre il 50%

1.8 In base al suo attuale tenore di vita, quanto inciderebbe su di esso un'eventuale perdita del valore del 10% del suo patrimonio mobiliare?

- 1.8.1. Non inciderebbe
 1.8.2. Inciderebbe in misura lieve
 1.8.3. Inciderebbe parzialmente
 1.8.4. Inciderebbe in misura rilevante

(D) > OBIETTIVI DI INVESTIMENTO E PROPENSIONE AL RISCHIO
Le informazioni fornite nella presente sezione si intendono rilasciate con riferimento al dossier di seguito indicato.

 Dossier n.
La risposta alle domande di questa sezione ha come scopo quello di determinare l'atteggiamento del cliente nei confronti del rischio (il profilo del rischio) e, di conseguenza, i tipi di strumenti finanziario (e i rischi connessi) adeguati.
1. Obiettivi di investimento e propensione al rischio
1.1 Quale tra le seguenti affermazioni descrive più propriamente il suo obiettivo di investimento?

- 1.1.1. Ottenere un possibile guadagno fino all'1% a fronte di un rischio di perdita (sostanzialmente) nullo
 1.1.2. Ottenere un possibile guadagno fino al 4%, a fronte di un analogo potenziale rischio di perdita
 1.1.3. Ottenere un possibile guadagno fino al 10%, a fronte di un analogo potenziale rischio di perdita
 1.1.4. Ottenere un possibile guadagno fino al 20%, a fronte di un potenziale rischio di perdita anche superiore

1.2 Entro quale orizzonte temporale colloca gli investimenti del patrimonio?

- 1.2.1. Breve termine (1 anno)
 1.2.2. Breve-medio termine (1-3 anni)
 1.2.3. Medio/lungo termine (3-5 anni)
 1.2.4. Lungo termine (oltre 5 anni)

1.3 Qual è la sua reazione ai movimenti negativi di mercato?

- 1.3.1. Aumento il mio investimento per acquistare quotazioni più favorevoli
 1.3.2. Non mi preoccupa perché desidero rispettare il mio orizzonte di investimento temporale concordato
 1.3.3. Disinvesto immediatamente perché non sono disposto ad accettare ulteriori perdite
 1.3.4. Mantengo l'investimento in attesa che recuperi il valore iniziale

1.4 Considerando che l'andamento dei mercati finanziari può impattare - anche in modo significativo ed in lassi di tempo contenuti - sul valore del capitale investito, quale delle seguenti affermazioni descrive meglio la sua propensione al rischio in materia di investimenti in strumenti finanziari?

- 1.4.1. Desidero avere sicurezza riguardo al capitale investito e al rendimento dello stesso; rispetto al portafoglio mi attendo flussi di interesse contenuti ma costanti e prevedibili ed eventuali perdite di valore del patrimonio molto contenute.
 1.4.2. Desidero ottenere una crescita del capitale investito, anche accettando il rischio di oscillazioni negative del suo valore in misura contenuta
 1.4.3. Desidero ottenere una buona crescita del capitale investito anche accettando il rischio di oscillazioni negative del suo valore in misura consistente

1.5 Ipotizzi di poter investire il capitale scegliendo tra quattro diversi portafogli: A, B, C e D. Quale portafoglio sceglierebbe tra i quattro?

- 1.5.1. Rendimento Portafoglio A: massimo 1%, minimo -1%
 1.5.2. Rendimento Portafoglio B: massimo 4%, minimo -4%
 1.5.3. Rendimento Portafoglio C: massimo 10%, minimo -10%
 1.5.4. Rendimento Portafoglio D: massimo 20%, minimo -20%

1.6 Fatto 100 il suo patrimonio mobiliare, qual è la percentuale di capitale che vuole mantenere liquida?

- 1.6.1. Fino al 30% del mio patrimonio
 1.6.2. Da 31% a 60%
 1.6.3. Da 61% a 100%

1.7 Sarebbe interessato/a ad un prodotto assicurativo? (Risposta multipla)

- 1.7.1. Sì, ai fini di copertura in caso di perdita o deterioramento di beni personali
 1.7.2. Sì, ai fini di tutela dal rischio di invalidità grave dovuta a malattia, infortunio o longevità
 1.7.3. Sì, ai fini di risparmio e/o investimento
 1.7.4. No, non sono interessato

1.8 Nell'ambito di prodotti assicurativi con finalità di risparmio e/o investimento, quali esigenze sarebbe interessato a valutare? (Risposta multipla)

- 1.8.1. La volontà di assolvere ad esigenze di tipo successorio, identificando uno o più beneficiari anche al di fuori dell'asse ereditario
 1.8.2. 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
 1.8.3. La non pignorabilità o non sequestrabilità delle somme dovute dalla Compagnia assicurativa, nei limiti previsti dalla normativa vigente

Il Cliente dichiara che le informazioni fornite nelle sezioni (A), (B), (C) e (D) sono veritiere e corrette.

Le risposte fornite nel presente questionario saranno oggetto di elaborazione da parte della Banca destinatarie ai fini di attribuzione al Cliente del Profilo di Investimento, che verrà puntualmente comunicato al Cliente.

Luogo e data _____

Firma Cliente

SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO INCARICATO DEL COLLOCAMENTO E/O DELL'IDENTIFICAZIONE

Il sottoscritto attesta con la presente sottoscrizione che le firme dei contraenti sono state apposte in sua presenza. Attesta inoltre, sotto la sua personale responsabilità, di aver identificato il Cliente ai sensi della Normativa di Riferimento.

NOME E COGNOME DEL CONSULENTE FINANZIARIO / DIPENDENTE	FIRMA DEL CONSULENTE FINANZIARIO / DIPENDENTE
CODICE CONSULENTE FINANZIARIO / FILIALE	TIMBRO E FIRMA SOCIETÀ COLLOCATRICE

Nota informativa

Profilo di investimento

La Sua conoscenza ed Esperienza in materia di investimenti, la Sua situazione finanziaria, il Suo obiettivo di investimento e la Sua percezione del rischio, e sono fattori che giocano un ruolo importante nella scelta degli strumenti finanziari che andranno a comporre un portafoglio di investimento a Lei adeguato.

Considerando la visione globale delle risposte date nel profilo di investimento, è possibile determinare quali strumenti finanziari siano più adeguati a Lei e alla Sua situazione finanziaria.

Sulla base del punteggio ottenuto può utilizzare la tabella di seguito riportata per determinare il profilo di investimento che la Banca Le ha assegnato.

La Banca ha individuato 5 profili di investimento, che variano da Basso, Medio-Basso, Medio, Medio-Alto fino ad Alto, dei quali trova una breve descrizione con i relativi punteggi nella tabella allegata. Le consigliamo di utilizzare le descrizioni dei vari profili per verificare se il Suo profilo corrisponde con le Sue aspettative. La invitiamo a verificare se si riconosce nelle caratteristiche del profilo di investimento che la Banca Le ha assegnato. Non deve essere necessariamente in accordo con tutte le caratteristiche, ma se queste sono fortemente diverse dalle Sue aspettative di investitore, La invitiamo ad avvertire il dipendente della Banca/il soggetto incaricato al collocamento dei prodotti.

Profilo di investimento	Descrizione Profilo
Basso (≤ 29)	L'obiettivo dell'investimento è finalizzato prioritariamente alla conservazione del capitale nel medio periodo ed in via del tutto residuale a conseguire un eventuale minimo incremento dello stesso nel corso del tempo. L'investimento è adeguato all'investitore alla ricerca di un rendimento in linea con quello offerto dal mercato monetario, con bassa propensione al rischio. L'investimento ha come principale obiettivo quello di ricercare una modesta crescita del capitale nel medio periodo senza però rischiare di dover sostenere perdite in conto capitale, salvo situazioni imprevedibili. Per ottenere questi risultati la politica di investimento è improntata alla massima prudenza. L'investitore è consapevole che il suo capitale può diminuire nel corso di un singolo anno.
Medio-Basso (30-49)	L'obiettivo dell'investimento è finalizzato alla conservazione del capitale nel medio periodo, mirando ad un graduale accrescimento dello stesso nel corso del tempo. L'investimento è adeguato all'investitore alla ricerca di un rendimento potenzialmente superiore a quello offerto dal mercato monetario, con propensione al rischio medio-bassa. Può essere accettata una contenuta volatilità del rendimento atteso. L'investitore è consapevole che il suo capitale può diminuire nel corso di un anno.
Medio (50-69)	L'obiettivo dell'investimento è finalizzato ad una rivalutazione del capitale più elevata rispetto ai rendimenti derivanti dal puro investimento obbligazionario a fronte dell'assunzione di un livello di rischio sul capitale di medio livello. L'investimento è orientato alla crescita del capitale nel medio periodo, mirando ad un graduale accrescimento dello stesso nel corso del tempo. Una volatilità media del rendimento atteso è da considerarsi in linea con il profilo dell'investitore L'investimento è adeguato all'investitore alla ricerca di un rendimento in linea con quello offerto dalla media offerta dai principali strumenti di investimento (azioni ed obbligazioni), con media propensione al rischio. L'investitore è consapevole che il suo capitale può diminuire da un anno a quello successivo.
Medio-Alto (70-89)	L'obiettivo dell'investimento è finalizzato ad un apprezzabile incremento del capitale nel medio-lungo periodo. L'investimento è adeguato all'investitore alla ricerca di un rendimento superiore a quello offerto dalla media del mercato azionario, con media-alta propensione al rischio, mantenendo comunque su livelli medio-alti la volatilità del rendimento atteso. L'investitore è consapevole che il suo capitale può diminuire da un anno a quelli successivi.
Alto (≥90)	L'obiettivo dell'investimento è finalizzato ad una sensibile rivalutazione del capitale nel lungo periodo. Le strategie di investimento sono attuate operando su un'ampia gamma di strumenti finanziari e di mercati, attraverso una continua selezione specialistica degli stessi. Gli investimenti sono effettuati con una logica di redditività immediata con ampia diversificazione per paesi e per divise per beneficiare delle opportunità offerte sui vari mercati. L'investimento è rivolto ad una clientela con elevata propensione al rischio capace di sopportare una volatilità alta del rendimento atteso. L'investitore è consapevole che il suo capitale può diminuire, anche sensibilmente, da un anno a quelli successivi.

Rapporti cointestati

Nel caso di rapporti cointestati, il presente questionario deve essere compilato da ciascun intestatario del rapporto.

Se non vi è alcun accordo e le situazioni finanziarie degli intestatari del rapporto differiscono tra loro, la Banca prenderà in considerazione il soggetto più pertinente al riguardo (ovvero la persona con la situazione finanziaria più debole). Lo stesso avverrà nella valutazione dei loro obiettivi di investimento (ovvero la persona con gli obiettivi di investimento più prudenziali) o delle loro esperienze e conoscenze (vale a dire la persona autorizzata a effettuare operazioni con le minori esperienze e conoscenze).

Gli intestatari del rapporto avranno comunque la possibilità di nominare un rappresentante unico, individuato tra i cointestati, il profilo d'investimento del quale sarà di riferimento per il rapporto cointestato.

Rapporti con delega

L'intestatario del rapporto ha la possibilità di rilasciare la delega ad operare a terzi. In questo caso il delegato dovrà essere profilato con il presente questionario, compilando esclusivamente le sezioni (A) e (B) *Conoscenza ed Esperienza*. In tal caso il profilo di investimento del rapporto sarà rappresentato da:

- situazione finanziaria e obiettivi di investimento del cliente intestatario del rapporto;
- esperienza e conoscenze del delegato (rappresentante del cliente).

Cambiamenti al profilo di investimento assegnato

La Banca, basandosi sul Suo questionario, ha definito il Suo profilo di investimento. Tuttavia, se Lei ritiene che il profilo di investimento ricevuto tramite compilazione del questionario, non Le si addica in quanto troppo elevato, potrà chiedere alla Banca di essere profilato con un profilo di investimento minore.

Se Lei sceglie un profilo di investimento più basso di quello determinato dalla Banca sulla base del questionario, Lei riconosce e accetta che il rendimento del Suo portafoglio possa essere anche più basso di quello atteso.

Lei riconosce di aver avuto un colloquio con un operatore incaricato dalla Banca che Le ha fornito tutte le informazioni richieste e l'ha esaurientemente informata in merito ai rischi collegati relativi alle varie tipologie di profilo.

La Banca non può essere ritenuta responsabile per risultati pregiudizievoli, direttamente o indirettamente, dovuti al cambiamento del profilo di rischio calcolato.

Cambiamenti nella Sua situazione personale

Un cambiamento nella Sua situazione personale può modificare le risposte date nel presente questionario e di seguito anche il Suo profilo di investimento. Se la Sua situazione è cambiata recentemente, o crede che cambierà a breve, Le consigliamo di ricompilare il questionario ai fini di adeguare il profilo di investimento stabilito dalla Banca alla Sua situazione. Se le informazioni che Lei ci ha fornito non sono aggiornate, i nostri servizi potrebbero non essere adeguati alle Sue attese.

Informativa incompleta o errata

Se le risposte da Lei fornite alle domande del questionario risultano incomplete, non sarà possibile determinare un profilo di investimento corrispondente alla Sua situazione personale e non sarà possibile individuare il prodotto/servizio più adeguato alle Sue aspettative. Conseguentemente, la Banca si riserva il diritto di rifiutare o limitare il numero dei servizi/prodotti prestati/offerti. Conseguentemente, la Banca si riserva il diritto di limitarle il numero dei servizi/prodotti prestati/offerti. Né la Banca, né alcun affiliato, dirigente, quadro direttivo o impiegato dovrà essere ritenuto responsabile per i costi, le commissioni, gli interessi, e le altre spese, comprese eventuali perdite, derivanti da qualsiasi informazione errata o falsa, comunicata nel questionario.