

Parte 1 - INTESTATARIO DEL RAPPORTO

Cognome e Nome

Piergiorgio

Parte 3 - INFORMAZIONI PERSONALI**1) ETA' ANAGRAFICA**

- A Meno di 30 anni
 - B Da 30 a 40 anni
 - C Da 40 a 50 anni
 - D Da 50 a 60 anni
 - E Da 60 a 70 anni
 - F Oltre 70 anni
- X

2) STATO CIVILE

- A Coniugato/a
 - B Celibe/Nubile
 - C Divorziato/a
 - D Vedovo/a
- X

3) NUCLEO FAMILIARE

- A Coniuge o convivente
 - B Numero figli a carico
- 1
2

Parte 4 - CONOSCENZA ED ESPERIENZA**4) LIVELLO DI ISTRUZIONE**

- A Laurea o Master in discipline economico – finanziarie
 - B Altro
- X

5) PROFESSIONE

- A Imprenditore
 - B Professionista
 - C Commerciante
 - D Artigiano
 - E Dirigente
 - F Insegnante
 - G Impiegato
 - H Operaio
 - I Pensionato
 - J Se pensionato, professione precedente
 - K Altro
- X

6) HA LAVORATO NEGLI ULTIMI 10 ANNI NEL SETTORE FINANZIARIO?

- A SI
 - B NO
- X

7) CONOSCENZA ED ESPERIENZA DEGLI STRUMENTI E DEI PRODOTTI D'INVESTIMENTO

TIPOLOGIA DI STRUMENTI FINANZIARI	CONOSCIUTI	USATI	POSSEDUTI OGGI
A Strumenti di liquidità Titoli di stato e Obbligazioni a breve termine, Fondi/Sicav Monetari e Obbligazionari a breve termine			X
B Titoli di stato e Obbligazioni a medio/lungo termine, Fondi/Sicav Obbligazionari a medio/lungo termine, Gestioni Patrimoniali Obbligazionari		X	
C Obbligazioni in divisa estero, Obbligazioni strutturate, Obbligazioni High Yield, Obbligazioni Paesi Emergenti, Fondi/Sicav Obbligazionari in divisa estera, Fondi/Sicav Obbligazionari High Yield, Fondi/Sicav Obbligazionari Paesi Emergenti, Fondi/Sicav/Gestioni Patrimoniali Bilanciate	X		
D Azioni, ETF, ETC, Fondi/Sicav Azionari, Gestioni Patrimoniali a prevalente contenuto azionario	X		
E Altro (strumenti derivati - opzioni, futures, swap - warrant e covered warrant, Certificates, Fondi speculativi, ecc.)			
F			

8) RISPARMIO AMMINISTRATO

A Bassa: fino a 5 operazioni all'anno	
B Media: fino a 10 operazioni all'anno	X
C Alta: oltre 10 operazioni all'anno	

9) RISPARMIO GESTITO

A Bassa: fino a 3 operazioni all'anno	X
B Media: fino a 7 operazioni all'anno	
C Alta: oltre 7 operazioni all'anno	

10) VALORE DEI MOVIMENTI EFFETTUATI (Acquisti + Vendite)

A Nell'ultimo anno ho effettuato operazioni fino a 30 mila euro di controvalore	
B Nell'ultimo anno ho effettuato operazioni per oltre 30 mila euro e fino a 100 mila	X
C Nell'ultimo anno ho effettuato operazioni per oltre 100 mila euro di controvalore	

11) AGGIORNAMENTO

A Mi tengo sempre aggiornato sui temi di investimento finanziario e patrimoniale	
B A volte cerco di tenermi aggiornato sui temi di investimento finanziario e patrimoniale	X
C Non riesco a tenermi aggiornato sui temi di investimento finanziario e patrimoniale	

12) CANALI DI INFORMAZIONE

- | | | |
|---|---|---|
| A | Leggo regolarmente quotidiani o settimanali economici e/o seguo trasmissioni radiofoniche o televisive di carattere economico | |
| B | Leggo raramente quotidiani o settimanali economici e/o seguo trasmissioni radiofoniche o televisive di carattere economico | |
| C | Non leggo mai quotidiani o settimanali economici e/o non seguo trasmissioni radiofoniche o televisive di carattere economico | X |

13) CONSIGLI

- | | | |
|---|--|---|
| A | Chiedo consiglio al mio Promotore Finanziario | X |
| B | Chiedo consiglio alla mia Banca | |
| C | Chiedo consiglio a parenti, amici, conoscenti, che ritengo competenti e disinteressati | |
| D | Altro | |
| E | Non chiedo consiglio a nessuno | |

Parte 5 - SITUAZIONE FINANZIARIA**14) PATRIMONIO IMMOBILIARE AD USO PERSONALE**

- | | | |
|---|--|---|
| A | Possiedo case di abitazione ad uso personale | X |
| B | Possiedo case di vacanza ad uso personale | |
| C | Non possiedo immobili ad uso personale | |

15) VALORE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE AD USO PERSONALE

- | | | |
|---|---|---|
| Valore di mercato degli immobili ad uso personale | | |
| A | Fino a 100 mila euro | |
| B | Oltre a 100 mila e fino a 250 mila euro | X |
| C | Oltre a 250 mila e fino a 500 mila euro | |
| D | Oltre a 500 mila e fino a 1 milione di euro | |
| E | Oltre 1 milione di euro | |

16) PATRIMONIO INVESTIBILE

- | | | |
|--|---|---|
| Il patrimonio complessivo del mio nucleo familiare (attività liquide, investimenti finanziari e immobiliari), al lordo degli impegni finanziari, si colloca entro i 25 mila euro | | |
| A | Oltre 25 mila e fino a 50 mila euro | |
| B | Oltre 50 mila e fino a 100 mila euro | |
| C | Oltre 100 mila e fino a 250 mila euro | |
| D | Oltre 250 mila e fino a 500 mila euro | |
| E | Oltre 500 mila e fino a 1 milione di euro | |
| F | Oltre 1 milione e fino a 5 milioni di euro | |
| G | Oltre 5 milioni e fino a 10 milioni di euro | |
| H | Oltre 10 milioni di euro | |
| I | | X |

17) IMPEGNI FINANZIARI COMPLESSIVI

- | | | |
|---|---|---|
| A | Non ho impegni finanziari | |
| B | Gli impegni finanziari complessivi del mio nucleo familiare (mutui, prestiti personali, leasing, ecc.) ammontano a meno di 25 mila euro | |
| C | Oltre 25 mila e fino a 50 mila euro | X |
| D | Oltre 50 mila e fino a 100 mila euro | |
| E | Oltre 100 mila e fino a 250 mila euro | |
| F | Oltre 250 mila e fino a 500 mila euro | |
| G | Oltre 500 mila e fino a 1 milione di euro | |
| H | Oltre 1 milione di euro | |

18) TIPO DI REDDITO

- | | | |
|---|---|---|
| A | Reddito costante e periodico | X |
| B | Reddito variabile, ma con entrate sicure ed piuttosto elevate | |
| C | Reddito variabile e discontinuo | |
| D | Reddito incerto integrato dal patrimonio | |

19) REDDITO ANNUALE FAMILIARE COMPLESSIVO (incluse rendite da capitale e da immobili)

- | | | |
|---|-------------------------|---|
| A | Fino a 25 mila euro | |
| B | Tra 25 e 50 mila euro | |
| C | Tra 50 e 100 mila euro | X |
| D | Tra 100 e 200 mila euro | |
| E | Tra 200 e 500 mila euro | |
| F | Oltre 500 mila euro | |

20) INCIDENZA DEGLI IMPEGNI FINANZIARI (mutui, assicurazioni, prestiti personali, ecc.)

- | | | |
|---|--|---|
| A | Non ho impegni finanziari | |
| B | I miei impegni finanziari regolari incidono per meno del 30% sul mio reddito | X |
| C | Incidono per oltre il 30% ma non superano il 50% | |
| D | Incidono per oltre il 50% | |

21) QUOTA DI RISPARMIO ANNUO

- | | | |
|---|---|---|
| A | Fino al 5% del mio reddito annuo | |
| B | Tra il 5% e il 10% del mio reddito annuo | X |
| C | Tra il 10% e il 30% del mio reddito annuo | |
| D | Oltre al 30% del mio reddito annuo | |

22) COMPOSIZIONE ATTUALE DEL PATRIMONIO

- | | | |
|---|--|-----|
| A | Liquidità e investimenti a breve termine | 50% |
| B | Investimenti finanziari e assicurativi | 35% |
| C | Investimenti immobiliari | 15% |
| D | Altro | |

23) RAGIONI DELLA COMPOSIZIONE ATTUALE

- | | | |
|---|---|---|
| A | Perché ritengo che una corretta diversificazione degli asset contribuisca a ridurre il rischio complessivo | X |
| B | Perché ritengo che avere un buon livello di capitali liquidi mi tuteli meglio contro gli imprevisti | |
| C | Perché ritengo che avere un buon livello di capitali liquidi mi permetta di cogliere al meglio le opportunità di investimento | |
| D | Perché credo soprattutto nella solidità dell'investimento immobiliare | |
| E | Perché quando ho investito avevo altri obiettivi, ma oggi ritengo che la composizione attuale non sia più soddisfacente e vada modificata | |
| F | Perché una parte del capitale l'ho ricevuta in eredità e non ho ancora deciso cosa fare | |
| G | Perché ho impostato gli investimenti nel lungo periodo, avendo già altri strumenti sufficienti a coprirmi contro gli imprevisti nel breve termine | |
| H | Altro | |

24) ASPETTATIVA DI CRESCITA DEL REDDITO FAMILIARE NEI PROSSIMI 10 ANNI

- | | | |
|---|--|---|
| A | Crescerà meno dei miei bisogni economici | |
| B | Crescerà in linea con i miei bisogni economici | |
| C | Crescerà più dei miei bisogni economici | X |

Parte 6 - PROFILO DELL'INVESTITORE E OBIETTIVI D'INVESTIMENTO

25) SENSIBILITA' AL RISCHIO

RISCHIO DI UNA MINORE VALORIZZAZIONE DEL CAPITALE AL TERMINE DEL PERIODO D'INVESTIMENTO PRESCELTO: si tratta di un rischio intrinseco alla tipologia di investimento scelta e diversa per ogni tipologia di investimento e per ogni specifico strumento finanziario. Nelle obbligazioni, questo genere di rischio è legato alla possibile insolvenza del debitore principale – uno stato sovrano, un ente sovranazionale o una società privata. Nelle azioni e nei fondi, questo rischio è riferibile ad una discesa dei prezzi di mercato non recuperata prima del termine previsto per il disinvestimento. In generale, questo rischio tende a diminuire con l'allungamento della durata dell'investimento, sia perché nel lungo termine l'esperienza passata mostra che i mercati tendono a dare performance positive, sia perché un corretto monitoraggio permette di modificare la composizione degli investimenti prima di accumulare perdite eccessive. Questo rischio, quando riferito ad investimenti in azioni e fondi, tende quindi a tradursi nella necessità di prolungare il periodo d'investimento al di là dell'orizzonte temporale inizialmente previsto. E' necessario accettare questo rischio, se si intendono perseguire importanti livelli di performance.

RISCHIO DI MINORE VALORE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO DURANTE IL PERIODO DI INVESTIMENTO: si tratta del rischio dovuto alle abituali oscillazioni dei prezzi, sia verso l'alto sia verso il basso (volatilità). Anche questo rischio dipende dalle tipologie di investimento e dai singoli strumenti finanziari. Ne sono soggette sia le azioni, sul cui prezzo influisce oltre all'andamento della singola società, anche la fase del ciclo economico, sia le obbligazioni, il cui prezzo, durante il periodo di vita, è fortemente influenzato dal livello corrente dei tassi d'interesse. Questo rischio può tradursi in perdita contabile solo se fosse indispensabile disinvestire prima del tempo prestabilito. E' un rischio che può essere ridotto o eliminato solo con forti rinunce nelle performance.

Una volta informato esaurientemente sui rischi, sarei disponibile ad assumere:	
A	solo un rischio limitato di minore valore dello strumento finanziario durante il periodo d'investimento e nessun rischio di una minore valorizzazione del capitale al termine del periodo d'investimento prescelto. Sono consapevole che i rendimenti degli investimenti saranno molto contenuti, nell'ordine di quelli offerti dal mercato monetario.
B	Accetto sempre il rischio di un minore valore dello strumento finanziario durante il periodo d'investimento e, inoltre:
B1	rifiuto rischi di una minore valorizzazione del capitale al termine del periodo d'investimento. Sono consapevole che gli obiettivi di rendimento dell'investimento saranno contenuti, dell'ordine di quelli obbligazionari.
B2	al fine di puntare ad un migliore rendimento, accetterei di impiegare una parte del mio patrimonio totale investibile, non superiore al 30%, per investimenti che implicano rischio di una minore valorizzazione del capitale al termine del periodo d'investimento.
B3	al fine di ricercare alti rendimenti, accetterei di impiegare una parte del mio patrimonio totale investibile, non superiore al 65%, per investimenti che implicano rischio di una minore valorizzazione del capitale al termine del periodo d'investimento.
B4	al fine di puntare ai rendimenti potenziali più elevati, accetterei di impiegare una parte molto ampia del mio patrimonio totale investibile, anche ben superiore al 65%, per investimenti che implicano rischio di una minore valorizzazione del capitale al termine del periodo d'investimento.

X

26) PERCEZIONE DEL RISCHIO

Il livello di rischio da me attribuito alla seguente tipologia di strumenti finanziari è:

TIPOLOGIA DI STRUMENTI FINANZIARI	RISCHIO DI VOLATILITA'					RISCHIO DI PERDITA A TERMINE				
	Minimo	Medio Basso	Medio alto	Alto		Minimo	Medio Basso	Medio alto	Alto	
A Strumenti di liquidità	X						X			
Titoli di stato e Obbligazioni a breve termine,										
B Fondi/Sicav Monetari e Obbligazionari a breve termine		X					X			
Titoli di stato e Obbligazioni a medio/lungo termine,										
C Fondi/Sicav Obbligazionari a medio/lungo termine, Gestioni Patrimoniali Obbligazionari		X					X			
Obbligazioni in divisa estera, Obbligazioni strutturate, Obbligazioni High Yield, Obbligazioni Paesi Emergenti,										
Fondi/Sicav Obbligazionari										
D in divisa estera, Fondi/Sicav Obbligazionari High Yield, Fondi/Sicav Obbligazionari Paesi Emergenti, Fondi/Sicav/Gestioni Patrimoniali Bilanciate			X					X		
Azioni, ETF, ETC, Fondi/Sicav Azionari,										
E Gestioni Patrimoniali a prevalente contenuto azionario				X					X	
Altro (strumenti derivati - opzioni, futures, swap -										
F warrant e covered warrant, Certificates, Fondi speculativi, ecc.)				X					X	

27) VALUTAZIONE DI CONGRUITA' DEL RISCHIO

		Senz'altro d'accordo	Piuttosto d'accordo	Poco d'accordo	Per niente d'accordo
A	E' normale che, a performance più alte, corrispondano rischi maggiori	X			
B	Non vale mai la pena di prendere rischi			X	
C	Se c'è rischio di forti oscillazioni dei prezzi (volatilità), preferisco investire solo in BOT, CCT, Pronti contro termine			X	
D	Accetto di investire anche in divise diverse dall'euro per ottenere delle migliori performance			X	
E	In un investimento obbligazionario è indispensabile scegliere emittenti molto solidi, escludendo tutti gli altri, anche se pagano interessi ben maggiori		X		
F	Le azioni che pagano alti dividendi, superiori agli interessi dei titoli di stato e delle altre obbligazioni, possono rappresentare un ottimo investimento, anche se sono più rischiose delle obbligazioni			X	
G	Ritengo che mantenere un buon livello di capitale liquido mi tuteli meglio contro gli imprevisti			X	
H	Mi piace poter disporre regolarmente di un flusso di reddito proveniente dai miei investimenti		X		
I	Trovo molto interessanti le proposte di investimento a capitale garantito			X	
J	Investire bene significa cercare sempre ottimi rendimenti, anche se so che questo implica dei rischi				X

Occorre adattare gli investimenti alle fasi del mercato: cercare performance alte accettando dei rischi quando la congiuntura è positiva, ma essere difensivi quando il tempo cambia in peggio K	X	
Ritengo che sia necessario mantenere del capitale liquido per poter cogliere al meglio le opportunità di investimento impreviste L		X

28) PERIODO MINIMO D'INVESTIMENTO

Fissare e rispettare un periodo minimo per l'investimento aiuta a migliorare le performance, mantenendo un migliore controllo del rischio.

- | | |
|------|---|
| A SI | X |
| B NO | |

29) DURATA DELL'INVESTIMENTO

Nell'ipotesi che la determinazione di una durata minima per l'investimento possa aiutare il raggiungimento degli obiettivi di rendimento e di contenimento della volatilità, accetterei, per una parte dei miei investimenti, una durata minima di:

- | | | |
|---|---|---|
| A | Nessuna durata minima. Gli investimenti devono essere sempre immediatamente liquidabili | |
| B | Una durata minima di 1 – 2 anni | |
| C | Una durata minima di 3 – 5 anni | X |
| D | Una durata minima di 6 – 9 anni | |
| E | Una durata minima di oltre 10 anni | |

30) STRATEGIA D'INVESTIMENTO

Durante il periodo d'investimento definito, può essere opportuno modificare la strategia

- | | | |
|---|---|---|
| A | Ogniqualvolta fosse necessario, anche sovente | X |
| B | Preferirei limitare gli aggiustamenti allo stretto necessario | |
| C | Qualche volta, ma raramente. Non più di una volta l'anno. | |
| D | Preferirei non fare alcun aggiustamento | |

31) RIEQUILIBRIO DEL PORTAFOGLIO

Nella fase di riequilibrio del portafoglio, durante il periodo d'investimento, potrebbe essere opportuno vendere alcuni titoli anche se ciò generasse delle perdite. Questo per evitare perdite maggiori in futuro, ovvero per cogliere opportunità più immediate e interessanti.

Considererei:

- | | | |
|---|---|---|
| A | Doloroso, ma da farsi in fretta se necessario. In fondo mi interessa il risultato globale alla fine dell'investimento | X |
| B | Poco opportuno farlo: preferirei attendere una risalita dei corsi, che eviti almeno le perdite | |
| C | Da non fare: se le scelte sono state fatte bene, non c'è ragione che dei titoli perdano. In ogni caso, perché vendere subito? | |

32) OBIETTIVI DA DEFINIRE

Di seguito sono elencati quelli che, spesso, vengono ritenuti dagli investitori gli obiettivi dei loro investimenti. Tra questi mi interessano (risposte multiple)

- | | | |
|---|--|---|
| A | Penso che, in futuro, il reddito della mia famiglia sarà inferiore al livello attuale. Desidero, quindi, integrarlo con delle rendite regolari. | X |
| B | Desidero non avere problemi di autosufficienza a termine e voglio garantire a me e a chi dipende da me la possibilità di una vecchiaia serena. | |
| C | Desidero costituire un capitale in X anni che mi permetta, con certezza, di sostenere un acquisto (es.: una seconda casa) o una spesa (es. matrimonio dei figli). | |
| D | Ho figli ancora giovani. Desidero ritrovarmi in X anni con un capitale o una rendita idonei a garantire la copertura dei costi universitari e/o di master, anche se il mio reddito in quel momento dovesse essere inferiore a quello attuale. | |
| E | Il reddito ed il benessere della mia famiglia dipendono da me. Voglio essere certo che qualunque cosa possa accadermi, loro possano contare su rendite che consentano di mantenere un tenore di vita adeguato. | X |
| F | Penso che, nei prossimi anni, l'inflazione potrebbe risalire a livelli importanti. Non mi interessa il rendimento del capitale, ma voglio assolutamente almeno salvaguardarlo dall'erosione dell'inflazione. | |
| G | Desidero salvaguardare il mio patrimonio, ottenendone rendimenti anche non eccezionali, ma sicuri. | |
| H | So che un patrimonio ben gestito, in un numero ragionevole di anni, può dare risultati ben migliori di quelli ottenibili con impieghi tradizionali, come titoli di Stato e obbligazioni. Vorrei poter sfruttare al meglio i mercati finanziari per ottenere una rivalutazione importante del patrimonio. | X |
| I | Voglio mantenere una quota di patrimonio liquida per far fronte ad eventuali imprevisti. | |
| J | Voglio mantenere una quota di patrimonio liquida per poter cogliere eventuali opportunità di investimento. | |

Io sottoscritto, _____, dichiaro che il presente questionario è stato compilato in tutte le sue parti.

(data)

(firma)