



Il Vademecum della GESTIONE PATRIMONIALE

La Gestione Patrimoniale è il servizio di investimento pensato da Banca del Piemonte per tutti coloro che vogliono delegare i propri investimenti ai migliori professionisti del settore. Ciascun cliente potrà definire insieme al suo Consulente il perimetro entro cui muoversi, per avere soluzioni in linea con le sue esigenze e le opportunità del mercato.

Quali sono i requisiti per accedere alla Gestione Patrimoniale?

Con la Gestione Patrimoniale Orchestra in un unico mandato è possibile comporre un'asset allocation di linee per gestire in modo più dinamico e flessibile le esigenze di investimento del cliente.

Le 18 linee tra cui scegliere si distinguono per stile di gestione, caratteristiche e obiettivo di investimento. La soglia minima di investimento è diversa a seconda della tipologia di linea. Ciascun cliente deve essere classificato e profilato attraverso il Questionario di Profilatura. Attraverso il servizio di gestione patrimoniale, il cliente coglie le opportunità del mercato finanziario senza intervenire, delegando alla banca la gestione del suo patrimonio.

Cos'è il Questionario di Profilatura e perché compilarlo?

La Banca, al fine di poter valutare la coerenza o meno delle operazioni di investimento effettuate dal cliente, deve acquisire dal medesimo informazioni relative alla sua conoscenza ed esperienza in materia di investimenti, alla sua situazione finanziaria inclusa la capacità di sostenere le perdite, i suoi obiettivi temporali e di investimento, e la tolleranza al rischio. Tali informazioni vengono reperite tramite la compilazione del questionario di profilatura attraverso il quale è possibile definire un profilo del cliente che viene utilizzato dalla Banca per valutare l'adeguatezza e l'idoneità delle operazioni consigliate dalla Banca, rispetto alle caratteristiche del cliente.

Come si sottoscrive il servizio di Gestione Patrimoniale di Banca del Piemonte?

Durante il primo incontro con il cliente, il consulente analizza le sue esigenze, il suo obiettivo di investimento e il suo profilo finanziario. Si procede quindi con l'individuazione delle Linee di gestione adeguate ed idonee alle caratteristiche ed alle esigenze del cliente.

In cosa investono le Linee di Gestione Patrimoniale?

Le Linee di Gestione investono in una moltitudine di strumenti finanziari: a titolo esemplificativo, OICR delle principali Case di Gestione oltre a strumenti finanziari quali titoli di Stato, titoli obbligazionari convertibili in titoli rappresentativi del capitale di rischio, azioni, certificati.

Cosa si intende per Gestione Passiva, Gestione Attiva e Gestione Multilinea?

Le Linee di Gestione Passiva replicano l'andamento di benchmark definiti e rivisti periodicamente; quindi i risultati ottenuti sono frutto dell'andamento dei

mercati / benchmark e non di scelte gestionali attive. Le Linee di Gestione Attiva, pur rimanendo all'interno del perimetro della Gestione Patrimoniale, colgono le opportunità offerte dal mercato con maggiore flessibilità. Il team di gestione, supportato dall'esperienza e dalla tecnologia di Banca del Piemonte, modifica nel tempo le decisioni di investimento, con l'obiettivo di perseguire la migliore strategia per ottenere una performance superiore a quella del benchmark. Quindi, nel caso delle linee di gestione attiva, i risultati ottenuti sono anche frutto del team di gestione e possono impattare positivamente o negativamente sulle performance. Le Linee di Gestione Multilinea sono dedicate ai grandi patrimoni; queste soluzioni sono pensate per garantire la massima libertà di scelta. Non è previsto un benchmark, ma limiti di investimento in funzione del profilo di rischio: il cliente ha anche la facoltà di selezionare asset class a sua discrezione tra quelle predisposte, arrivando così a comporre il portafoglio considerato ottimale attraverso un'asset allocation su misura.

Quali sono i margini di intervento del cliente?

La scelta delle Linee più adatte per l'investimento viene fatta dal cliente insieme al suo consulente. Sarà il team di gestione a valutare ciclicamente la composizione di ciascuna Linea, per modificarla quando occorre in base all'andamento dei mercati finanziari, sempre all'interno del profilo di rischio definito. La Gestione Multilinea, dedicata ai grandi patrimoni, consente una asset allocation maggiormente personalizzata.

Quali sono gli strumenti per verificare l'andamento della Gestione Patrimoniale?

Linee di Gestione e investimenti sono monitorati ogni giorno dal team di gestione. Ciascun cliente riceverà un rendiconto trimestrale relativo alle Gestioni: si tratta di un prospetto riassuntivo che evidenzia il risultato di gestione netto e lordo e la performance del benchmark di riferimento, ove presente.

Quanto costa il servizio di Gestione Patrimoniale Orchestra?

Il servizio di Gestione Patrimoniale Orchestra prevede una commissione d'ingresso per ogni linea (una tantum al momento del conferimento dell'importo investito), costi di gestione, più eventuali commissioni di overperformance.



Glossario

Asset allocation

È la più importante attività di un gestore di patrimoni, e consiste nella ripartizione del portafoglio tra asset class all'interno dei diversi mercati di investimento.

Asset class

Sono delle classi di investimenti finanziari che possono essere distinte in base a proprietà peculiari. Esempi di asset class sono: liquidità e strumenti assimilati, obbligazioni, azioni, fondi etc.

Benchmark

È l'indice di riferimento di un determinato segmento del mercato finanziario. Rappresenta il parametro di confronto delle performance su una certa linea di investimento o su un fondo comune.

OICR

Gli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio investono somme di denaro raccolte tra il pubblico dei risparmiatori in strumenti finanziari o altre attività. Possono essere costituiti e gestiti da Società di Gestione del Risparmio, o Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV).

Profilo finanziario

Indica l'atteggiamento di ciascun individuo nei confronti degli investimenti, tenendo conto di caratteristiche personali oggettive e di comportamenti soggettivi. Gli elementi che determinano il profilo finanziario sono: la classificazione/tipologia del Cliente, l'esperienza e la situazione finanziaria, inclusa la capacità di sostenere le perdite, il profilo di rischio, gli obiettivi temporali e di investimento, includendo la tolleranza al rischio.

Volatilità

Misura l'incertezza circa i futuri movimenti del prezzo di un bene o di una attività finanziaria. Al crescere della volatilità cresce la probabilità che i movimenti di prezzo siano molto ampi, sia in aumento che in diminuzione.