

RPV Linea 2: Invest+ Classic			advised by Union Investment				ex Art.8 SFDR				
Obiettivo e caratteristiche della linea di gestione di portafoglio	L'obiettivo della linea consta in un livello di rischio stabile offrendo al contempo la possibilità di includere aspetti non finanziari negli investimenti. La linea di gestione di portafoglio prevede l'investimento in fondi di investimento gestiti attivamente, nonché in fondi indicizzati ed in ETF. La linea offre un mix accuratamente bilanciato di diversi titoli e asset class, prendendo a riferimento tutte le area geografiche. Vengono considerati anche gli aspetti importanti della sostenibilità.										
Orientamento della gestione	La linea 2 di gestione di portafoglio è composta da due segmenti con i quali si gestisce il portafoglio: 1. Segmento di investimento di base: costituisce la pietra angolare del portafoglio. È qui che vengono attuate le decisioni e indicazioni del Comitato Investimenti di Union Investment (UIC) che è l'organo centrale per la strategia globale del mercato dei capitali di Union Investment. 2. Segmento d'investimento satellite: in base all'allocazione dell'UIC, le ponderazioni in asset class selezionate vengono modificate per raggiungere la propensione al rischio desiderata. A questo scopo vengono utilizzati fondi d'investimento gestiti attivamente, fondi indicizzati o ETF in varie asset class come azioni, obbligazioni e, se del caso, materie prime. Integrano tatticamente l'investimento di base e servono ulteriormente a controllare il rischio del portafoglio complessivo. Vengono effettuate allocazioni a medio e lungo termine che soddisfano al meglio il profilo di rischio specificato. L'obiettivo è un'ampia diversificazione e una ripartizione del rischio.										
Orizzonte temporale	Durata minima consigliata 96 mesi										
Versamento iniziale minimo	EUR 100.000,00										
Versamento aggiuntivo minimo	EUR 10.000,00										
Disinvestimento parziale minimo	EUR 10.000,00		Il disinvestimento non deve portare al di sotto della soglia del versamento iniziale.								
Profilo di rischio	1	2	3	4	>>> 5 <<<	6	7				
	La categoria 5 rappresenta un profilo di rischio/rendimento medio sull'orizzonte temporale consigliato. La categoria di rischio indicata è stata determinata sulla base della volatilità										
Leva finanziaria	La leva finanziaria di questa linea di gestione è pari a 1. La Banca non è autorizzata a utilizzare leve superiori										
Categoria di strumenti finanziari	OICVM gestiti in conformità alla direttiva 85/611/CEE; OICVM nazionali non gestiti in conformità alla Direttiva 85/611/CEE; OIC stranieri non gestiti in conformità alla direttiva 85/611/CEE;										
Quote minime e massime e limiti entro i quali il gestore può esercitare la propria discrezionalità	Tipo di fondo	Unionfonds		max. 40% incl. Il fondo sostenibile per le materie prime di Union Investment			max. 35% senza il fondo sostenibile per le materie prime di Union Investment				
		ETF/Fondi indicizzati		max. 50%							
		Fondi di terzi		max. 100%							
	Classi di asset	Liquidità		max. 100%							
		Obbligazioni		max. 100%							
		Obbligazioni convertibili		max. 20%							
		Azioni		max. 70%			comprende anche certificati				
		Derivati		Ammessi solo a scopo di copertura all'interno dei fondi							
		Alternativi		max. 30%			solo come "OICVM alternativi liquidi"				
		Materie prime		max. 20%							
	Criteri ESG per strumento finanziario		1° alternativa		2° alternativa				3° alternativa		
	Percentuale minima di capitale investito in OICVM secondo uno dei seguenti criteri (riguarda il 100% dei fondi target, esclusa la parte in contanti)	70%	Prodotto finanziario definito nel regolamento UE 2019/2088 (SFDR)	Art. 8 o Art. 9	Morningstar Sustainability Rating	min. 3 globi	Score Ambientale	<5	MSCI ESG Fund Rating	min. BBB	
							Score Sociale	<5			
							Score Governance	<5			
	Valute in cui si può investire	EUR, USD, JPY, GBP, CHF, AUD, CAD									
	Rating sulle obbligazioni (anche tramite OICVM) in cui si può investire	Non sono previste valutazioni minime di rating									
	Settori industriali in cui si può investire	Nell'ambito delle decisioni d'investimento, gli investimenti possono essere effettuati direttamente o tramite OICVM in tutti i settori, assicurandosi di evitare il più possibile gli investimenti in società legate alle seguenti attività: • produzione, vendita e stoccaggio e/o servizi legati alle mine antiuomo e alle bombe a grappolo, che sono vietate dai trattati di Ottawa e Oslo • produzione, vendita e stoccaggio di armi chimiche e biologiche e di uranio impoverito. Inoltre dovrebbero essere evitati, quando possibile, gli investimenti in aziende che violano ripetutamente e gravemente uno o più dei dieci principi del Global Compact senza aver intrapreso azioni correttive credibili, così come in aziende che generano più del 40% del loro fatturato nei settori del carbone e del tabacco.									
Allocazione geografica	Il patrimonio può essere investito in tutto il mondo					Mercati emergenti: max. 50%					
Mercati in cui non si può investire	Transazioni su mercati non regolamentati sono principalmente escluse										
Strumenti finanziari illiquidi	Non è possibile investire in strumenti finanziari illiquidi										

	Volatilità	Vola range: la volatilità a lungo termine è calcolata ex-ante su serie temporali in espansione con storicità dal 01.01.2007 ad oggi	6%-12% p.a.
Condizioni economiche	Commissione per la firma	Massimo 3% del patrimonio da investire	
	Commissioni di gestione	La commissione dipende dalla performance del portafoglio <u>nel trimestre</u> :	
		PERFORMANCE <= 0,25% (1% P.A.) → 0,175% (0,70% p.a.) + IVA Tale percentuale è da ritenersi la commissione minima comunque applicabile anche in caso di rendimento negativo	
		PERFORMANCE > 0,25% (1% P.A.) E < 1,25% (5% P.A.): → pro rata tra lo 0,175% (0,70% p.a.) e il 0,375% (1,5% p.a.) + IVA. Formula: $Commissione\ di\ gestione = (Performance\ [\%] - 0,25\%) * 0,20 + 0,175\%$ Esempio: Performance trimestrale = 0,8% Commissione di gestione = $(0,8\% - 0,25\%) * 0,20 + 0,175\% = 0,285\% + IVA$	
		PERFORMANCE >= 1,25% (5% P.A.): → 0,375% (1,50% p.a.) + IVA	
		La Commissione viene applicata su base annua pro rata per ogni giorno investito del periodo. La commissione viene calcolata trimestralmente sulla base del patrimonio a fine trimestre. In caso di giorno festivo viene considerato il patrimonio del giorno lavorativo precedente. Eventuali versamenti o prelievi durante il periodo vengono ponderati. L'addebito sul conto del cliente viene effettuato ogni fine trimestre. In caso di estinzione del contratto di gestione si provvede all'addebito in fase di chiusura del conto. Esempio secondo trimestre: patrimonio fine periodo (30.06) o patrimonio fine rapporto meno patrimonio inizio periodo (31.03) o patrimonio investito durante il periodo	
	Spese di amministrazione	250€ + IVA su base annua, calcolati pro rata per ogni giorno investito Elenco spese incluse: spese una tantum, spese correnti, spese di transazione, spese di custodia, spese di gestione del conto, spese di intermediazione, spese accessorie, spese per il rendiconto trimestrale, ecc.	
	Imposta di bollo	0,20% su base annua	
	Capital gain	26% su base annua, calcolato sul guadagno del periodo, tenendo conto del coefficiente di rettifica AIAF (titoli di stato tassati al 12,5%) Eventuali versamenti o prelievi durante il periodo vengono ponderati.	

Tabella 1: Condizioni Particolari