

RPV Linea 1: Invest+ ETF			advised by BlackRock			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 un investimento esclusivamente 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	Il portafoglio ha un focus globale e investe in ETF iShares a basso costo. La gestione di portafoglio utilizza modelli economici per sfruttare le opportunità presenti sul mercato dei capitali. Utilizzando il sistema di gestione del rischio Aladdin di BlackRock, il team di investimento mira inoltre a mantenere il rischio del portafoglio a livelli moderati nel lungo periodo.										
Orizzonte temporale	Durata minima consigliata 60 mesi										
Versamento iniziale minimo	EUR 30.000,00										
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 4 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		ETF/Fondi indicizzati		max. 100%						
	Classi di asset		Liquidità		max. 25%						
			Obbligazioni		max. 100%						
			Obbligazioni convertibili		max. 20%						
			Azioni		max. 65%		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: il nostro modello di rischio principale tiene conto delle volatilità e delle correlazioni delle singole classi di attività su un periodo decennale. Alle osservazioni degli ultimi anni viene attribuita una ponderazione maggiore, in modo che le nostre misurazioni del rischio possano adattarsi in modo dinamico all'attuale situazione di mercato. Queste misure di rischio vengono poi utilizzate in combinazione con le ponderazioni delle classi di attività per determinare il rischio "ex ante" ovvero il rischio atteso dei nostri portafogli.							5%-10% p.a.		

* ad eccezione di ETF che investono in titoli di Stato dei paesi OCSE non dedicati alla promozione di temi ecologici o sociali, in quanto attualmente non classificabili ai sensi dell'art. 8 o 9 della SFDR (Reg. 2019/2088).



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.) → 0,10% (0,40% 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 0,10% (0,40% p.a.) e il 0,25% (1,0% p.a.) + IVA. Formula: <i>Commissione di gestione = (Performance [%] - 0,25%) * 0,15 + 0,10%</i> Esempio: Performance trimestrale = 0,8% Commissione di gestione = $(0,8\% - 0,25\%) * 0,15 + 0,10\% = 0,1825\% + IVA$
		PERFORMANCE >= 1,25% (5% P.A.): → 0,25% (1,00% 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	150€ + 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