

CASSA RAIFFEISEN DI PARCINES  
SOCIETA' COOPERATIVA  
VIA SPAUREGG 12  
39020 PARCINES

NOME

## Questionario MiFID per 'persone fisiche'

La Banca Le sottopone il presente Questionario per raccogliere le informazioni necessarie a valutare la Sua conoscenza ed esperienza, la Sua situazione finanziaria e i Suoi obiettivi di investimento e poterLe così offrire il servizio di consulenza. La raccolta di tali informazioni consente alla Banca di agire nel Suo miglior interesse, verificando che un determinato strumento finanziario sia per Lei adeguato. Una volta raccolte le informazioni, la Banca effettuerà infatti un confronto del Suo profilo finanziario con le caratteristiche dello strumento finanziario per verificare che:

- a) l'operazione consigliata corrisponda ai Suoi obiettivi di investimento,
- b) Lei sia finanziariamente in grado di sopportarne i rischi, compatibilmente con i Suoi obiettivi di investimento,
- c) Lei abbia le conoscenze e l'esperienza necessarie per comprenderne i rischi.

E' responsabilità della Banca fornirle raccomandazioni personalizzate e adeguate sulla base delle informazioni raccolte che, pertanto, costituiscono un elemento essenziale per una corretta valutazione di adeguatezza. Quindi, sarà Suo interesse fornire informazioni complete, puntuali, veritiere e aggiornate, nonché informare tempestivamente la Banca di eventuali variazioni rilevanti intervenute rispetto a quanto da Lei dichiarato con il presente Questionario.

### A Dati anagrafici

#### A.1 Età

- Fino a 30 anni
- Da 31 anni a 50 anni
- Da 51 anni a 65 anni
- Oltre 65 anni

#### A.2 Professione

- Lavoratore autonomo/Libero Professionista/Imprenditore
- Lavoratore dipendente/subordinato con contratto a tempo indeterminato
- Occupato a tempo determinato/con contratto atipico
- Pensionato
- Studente/Non occupato
- Quadro Direttivo/Dirigente
- Redditiere

#### A.2.1 Svolge, o ha mai svolto per almeno un anno negli ultimi 10 anni, una professione che presupponga la conoscenza degli strumenti finanziari e dei servizi di investimento?

- Sì
- No

#### A.3 Livello di istruzione

- Nessun titolo di studio
- Licenza scuola primaria/media
- Diploma di scuola superiore
- Laurea
- Laurea o specializzazione post-universitaria in campo economico finanziario

### B Esperienza finanziaria e conoscenze possedute

Le risposte che fornisce alle domande della presente sezione consentono alla Banca di accertare il Suo livello di conoscenza ed esperienza con i servizi di investimento e con gli strumenti finanziari, la Sua comprensione dei rischi associati a un investimento, nonché della relazione tra rischio e rendimento dei prodotti finanziari. La valutazione del Suo livello di conoscenza ed esperienza deriva dalla complessiva considerazione delle risposte da Lei fornite. Le evidenziamo, infine, che prospettive di rendimento crescenti tendono fisiologicamente ad accompagnarsi a livelli crescenti di rischio.

**B.1 Quando si acquistano titoli emessi da uno stato potrebbe verificarsi l'ipotesi che non si abbia il rimborso del capitale?**

- Sì
- No
- Non so

**B.2 Tre società con le stesse caratteristiche emettono obbligazioni a tasso fisso in Euro con la stessa durata. I titoli della prima rendono il 2 % all'anno, quelli della seconda il 3,5 %, quelli della terza il 6 %. Perchè i rendimenti sono diversi?**

- La società più rischiosa emette obbligazioni con un rendimento più basso
- La società più rischiosa emette obbligazioni con un rendimento più alto
- La società più famosa emette obbligazioni con un rendimento più alto
- I rendimenti dipendono dal tasso di cambio dell'Euro
- Non so

**B.3 Investendo in un titolo azionario quotato sul mercato statunitense a quale dei seguenti rischi si espone?**

- Nessun rischio
- Rischio di cambio e rischio di mercato
- Rischio di cambio
- Rischio di interesse
- Non so

**B.4 Investire in un fondo comune di investimento o in un singolo strumento finanziario significa ...**

- incorrere sostanzialmente nello stesso rischio ma con costi diversi
- incorrere sostanzialmente nello stesso rischio ma con andamento del NAV e dei prezzi decorrelati
- avere piz diversificazione nel caso di investimento in un fondo rispetto all'acquisto di un singolo strumento
- avere minore rischio investendo in un singolo prodotto finanziario rispetto all'investimento in un fondo
- Non so

**B.5 Una polizza assicurativa con contenuto finanziario è meno rischiosa di un fondo?**

- Sì perchè il capitale è assicurato
- Solo se il premio investito confluisce all'interno delle gestioni separate della compagnia
- Solo se il premio in polizza viene investito in titoli di stato
- Sì, perchè le compagnie assicurative hanno limiti di investimento piz stringenti
- Non so

**B.6 Cosa è il 'sottostante' di un certificato o di un prodotto strutturato o di un warrant?**

- Il mercato in cui è quotato il certificato/prodotto strutturato/warrant
- Il tasso di interesse riconosciuto all'investitore
- Un titolo o un paniere di titoli o un indice di mercato a cui è correlato l'investimento
- Il soggetto che garantisce la restituzione del capitale
- Non so

**B.7 Investendo in un certificato o in un prodotto strutturato o in un warrant a quale dei seguenti rischi si espone?**

- Rischio emittente
- Nessun rischio
- Rischio Emittente, rischio mercato, rischio specifico attività sottostante
- Rischio specifico attività sottostante
- Non so

**B.8 Qualora le venisse proposto uno dei seguenti strumenti finanziari, quale sarebbe quello ragionevolmente più adatto in termini di rischio di liquidità?**

- Obbligazioni emesse da società e/o banche, non quotate in mercati regolamentati.
- Strumenti finanziari strutturati (es: certificati, obbligazioni strutturate) trattati solo su un mercato OTC (Over the Counter)
- Azioni quotate in un mercato regolamentato (es. Borsa Italiana) e trattate normalmente con rilevanti volumi di negoziazione
- Non so

**B.9 Quale delle seguenti affermazioni è corretta?**

- Investire con leva 3 significa poter perdere o guadagnare circa il triplo rispetto ad investire con leva 1
- Un fondo hedge ha limiti di investimento definiti dalla normativa ed obblighi informativi maggiori rispetto ai normali fondi azionari
- Un ETC long sul petrolio è profittevole se il prezzo del petrolio scende
- Un ETF short sul DAX è profittevole quando il DAX sale
- Non so

**B.10 Con quale frequenza opera sul suo dossier titoli?**

- Almeno mensile
- Almeno trimestrale
- Mai/Raramente

**B.11 In che tipologia di prodotti finanziari investe/ha investito? (risposta multipla)**

- Nessuna
- Obbligazioni (es. Titoli di Stato, obbligazioni bancarie e corporate)
- Azioni
- OICR (Esempio: Fondi comuni di investimento, Sicav, ETF)
- Polizze finanziarie assicurative
- Certificati e ETC/ETN
- Derivati (warrant, covered warrant)

**B.11.1 In quali tipologie di obbligazioni investe/ha investito? (domanda da porsi, se la risposta alla domanda B.11 è 'obbligazioni' - risposta multipla)**

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

**B.11.2 In quali tipologie di OICR investe/ha investito? (domanda da porsi, se la risposta alla domanda B.11 è 'OICR' - risposta multipla)**

- Fondi comuni di investimento o SICAV
- ETF
- Fondi immobiliari
- ETF a leva o short
- Hedge Fund

**B.11.3 In quali tipologie di polizze investe/ha investito? (domanda da porsi, se la risposta alla domanda B.11 è 'polizze finanziarie assicurative' - risposta multipla)**

- Polizze di capitalizzazione con gestione separata
- Polizze Unit Linked su OICR
- Polizze Index Linked
- Polizze Unit/Index strutturate

**B.11.4 In quali tipologie di certificati investe/ha investito? (domanda da porsi, se la risposta alla domanda B.11 è 'certificati e ETC/ETN' - risposta multipla)**

- Certificati con garanzia
- Index e basket certificate
- Certificati Discount
- Certificati Bonus e Express
- Altri certificati (o Etc/ETN)

**B.11.5 In quali tipologie di derivati investe/ha investito? (domanda da porsi, se la risposta alla domanda B.11 è 'derivati' - risposta multipla)**

- Opzioni
- Futures
- Swap
- Warrant o Covered Warrant
- Altri derivati

**B.12 Quali tipologie di servizi finanziari conosce/ha utilizzato? (risposta multipla)**

- Nessuno
- Collocamento e sottoscrizione (Es. acquisto delle obbligazioni emesse dalla banca, sottoscrizione BOT, sottoscrizione di quote di fondi comuni)
- Gestione di portafogli di investimento (Es. gestioni patrimoniali)
- Compravendita di strumenti finanziari sui mercati (Es. acquisto di un'azione in Borsa)
- Consulenza in materia di investimenti

Le domande alle quali nel presente questionario ha fornito delle risposte, hanno portato alla Sua classificazione come Cliente con profilo di conoscenza ed esperienza .....

**DICHIARAZIONE DI RIFIUTO DI FORNIRE LE INFORMAZIONI RICHESTE**

Il Cliente, avendo rifiutato di fornire risposta alle domande sopra riportate o ad alcune di esse, pur essendo consapevole che ciò ostacola la valutazione dell'appropriatezza dei servizi diversi dalla consulenza o dei relativi strumenti finanziari, prende atto che tale

rifiuto impedisce alla Banca di valutare se detti servizi e strumenti siano per lui appropriati.

DATA

Firma

x .....

NAME

### C Situazione finanziaria

Le risposte che fornisce alle domande della presente sezione, relative in particolare alla fonte e consistenza del Suo reddito, al Suo patrimonio complessivo e ai Suoi impegni finanziari, consentono alla Banca di valutare se ragionevolmente Lei sia in grado di sostenere finanziariamente i rischi connessi agli investimenti finanziari.

#### C.1 Quali sono le sue principali fonti di reddito? (risposta multipla)

- Reddito da lavoro dipendente o da pensione
- Reddito da lavoro autonomo/imprenditore
- Immobili
- Investimenti finanziari
- Altro
- Non ho reddito (studente/non occupato)

#### C.2 Qual è orientativamente la sua capacità reddituale annua netta?

- Meno di 15.000 EUR
- 15.000 EUR - 30.000 EUR
- 30.000 EUR - 45.000 EUR
- 45.000 EUR - 70.000 EUR
- > 70.000 EUR

#### C.3 Persone a carico

- tra 0 e 1 persona
- tra 2 e 3 persone
- Piz di 3 persone

#### C.4 Qual è orientativamente la sua consistenza patrimoniale in termini di prodotti finanziari, immobili e liquidità?

- Inferiore a 100.000 EUR
- 100.000 EUR - 300.000 EUR
- 300.000 EUR - 1.000.000 EUR
- 1.000.000 EUR - 3.000.000 EUR
- Oltre 3.000.000 di EUR

#### C.5 Orientativamente a quanto ammontano i suoi impegni finanziari ancora da rimborsare (es. rate mutuo, restituzione prestiti, ...)?

- 0
- meno di 30.000 EUR
- da 30.000 EUR a 100.000 EUR
- da 100.000 EUR a 250.000 EUR
- oltre 250.000 EUR

#### C.6 In termini percentuali, quanto riesce a risparmiare del suo reddito annuo?

- Nulla
- Meno del 10%
- Tra il 10% e il 30%
- Oltre il 30%

### D Obiettivi di investimento e propensione al rischio

Le risposte che fornisce alle domande della presente sezione consentono alla Banca di valutare le finalità dei Suoi investimenti, la Sua propensione e la Sua tolleranza al rischio.

Le chiederemo anche, per quanto tempo desidera conservare l'investimento, come potrebbe reagire a movimenti negativi di mercato e quale perdita massima potrebbe accettare, per comprendere la Sua attitudine al rischio. A tale riguardo, Le evidenziamo che quanto di seguito riportato in termini di perdita massima sopportabile in caso di andamenti negativi di mercato è meramente esemplificativo, dunque non costituisce un impegno per la Banca rispetto all'utilizzo delle percentuali indicate quali soglie massime di perdita da considerare nella prestazione dei servizi di investimento.

Le evidenziamo, altresì, che le informazioni da Lei fornite in merito al periodo di tempo per il quale desidera conservare l'investimento saranno utilizzate dalla Banca - in ossequio a quanto disposto in tal senso dalla Consob - allo scopo di non raccomandare l'acquisto di prodotti finanziari illiquidi (ossia caratterizzati da ostacoli o limitazioni allo smobilizzo entro un lasso di tempo ragionevole ed a condizioni di prezzo significative) aventi una durata superiore al periodo di tempo da Lei indicato. Con riferimento, invece, ai prodotti finanziari liquidi, le informazioni di cui trattasi verranno utilizzate - insieme alle altre da Lei fornite

attraverso il presente questionario - per individuare il Suo complessivo profilo di rischio: in tale ottica sarà, pertanto, possibile che la Banca possa giungere a raccomandarLe l'acquisto di un prodotto finanziario liquido avente una durata superiore al periodo di tempo per il quale Lei desidera conservare l'investimento.

**D.1 Qual è il principale obiettivo dei suoi investimenti?**

- Conservazione del patrimonio
- Proteggere nel tempo il capitale investito e ricevere flussi di cassa periodici (cedole, dividendi ...) accettando rischi contenuti
- Crescita del capitale nel medio-lungo periodo, pur accettando il rischio di oscillazioni di valore nel breve periodo
- Crescita significativa del capitale nel medio-lungo periodo, sopportando anche forti oscillazioni di valore e rischio di perdite consistenti

**D.2 Per quanto tempo desiderate mantenere l'investimento? A tal proposito, avete considerato spese future già note o prossime e per le quali intendete ricorrere al capitale investito ovvero a parte di esso?**

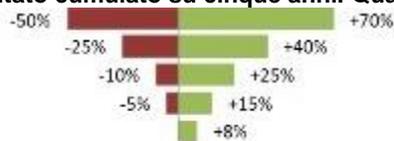
- Fino a 18 mesi
- Fino a tre anni
- Fino a cinque anni
- Fino a dieci anni
- Più di dieci anni

**D.3 Qual è la sua reazione ai movimenti negativi di mercato?**

- Aumento il mio investimento per acquistare quotazioni più favorevoli
- Disinvesto immediatamente perchè non sono disposto ad accettare ulteriori perdite
- Attendo un guadagno di valore rispetto all'investimento
- Mantengo l'investimento in attesa che recuperi il valore almeno in parte

**D.4 Immagini di investire tutto il patrimonio finanziario oggi. Ha la scelta fra cinque investimenti dei quali le indichiamo il migliore ed il peggiore risultato cumulato su cinque anni. Quale investimento sceglierebbe?**

- 50% e + 70%
- 25% e + 40%
- 10% e + 25%
- 5% e + 15%
- 0% e + 8%



**D.5 Ipotizzando un andamento negativo dei mercati finanziari, qual è la perdita potenziale massima che sarebbe disposto a sopportare senza sentire la necessità di liquidare tutto o in parte i suoi investimenti?**

- Una perdita fino al 5%
- Una perdita fino al 10%
- Una perdita fino al 20%
- Una perdita anche superiore al 20%

**NOTA INFORMATIVA AL CLIENTE**

Nel caso in cui il Cliente si rifiuti di rilasciare le informazioni in merito alla situazione finanziaria e/o agli obiettivi di investimento la Banca si esime dalla prestazione del servizio di consulenza. In tal evenienza, l'eventuale contratto di consulenza già firmato si ritiene annullabile.

DATA

Firma

x .....  
NAME

**E Domande facoltative**

Le domande che seguono hanno l'obiettivo di allargare l'ambito di osservazione anche al Suo orientamento previdenziale, assicurativo e successorio. Siamo convinti che una buona consulenza non possa prescindere anche dalla conoscenza del Suo grado di consapevolezza di questi importanti temi che impattano sul Suo patrimonio e sui Suoi risparmi familiari. Nel comunicarLe che non è obbligatorio da parte Sua rispondere alle domande che seguono, abbiamo la convinzione che, qualora vorrà farlo, comprenderà il maggior valore aggiunto che potremo offrirLe, potendo approfondire ulteriormente le Sue esigenze.

**E.1 Detiene immobili di proprietà?**

- Non sono titolare di alcun immobile
- Solo prima casa
- Prima casa ed altri immobili/terreni

**E.2 Orientativamente quale percentuale del suo patrimonio è costituito da immobili?**

- Fino al 25 %
- Tra il 25 % e il 50 %
- Tra il 50 % e il 75 %
- Oltre il 75 %

**E.3 Ha già pianificato l'ordinato trasferimento del patrimonio ai suoi familiari ed eredi in linea con le sue esigenze e quelle della sua famiglia?**

- Sì ho già provveduto e definito tutti gli aspetti
- No
- Solo in parte

**E.4 Verifica con regolarità che le coperture assicurative siano sempre allineate alle sue esigenze e quelle della sua famiglia?**

- Sì provvedo regolarmente almeno su base annuale
- No
- Solo occasionalmente

**E.5 Verifica con regolarità che la sua situazione previdenziale (pubblica e complementare) sia sempre allineata alle sue esigenze e quelle della sua famiglia?**

- Sì provvedo regolarmente almeno su base annuale
- No
- Solo occasionalmente

**E.6 Il patrimonio presso altri intermediari ritiene sia sufficiente per coprire eventuali importanti spese future per se e per la sua famiglia (acquisto di immobili, acquisto auto, studi universitari, ...)?**

- Sì
- Non lo so
- Non ho patrimonio presso altri intermediari

**E.7 Pensa che la sua situazione professionale ed il suo reddito avranno un'evoluzione ...**

- Positiva
- Stabile
- Negativa
- Non ho un lavoro
- Non so

Le domande, alle quali sono state fornite risposte nel presente questionario, hanno comportato la Sua **classificazione come Cliente con tolleranza al rischio ..... e propensione al rischio ..... e conseguente profilo di rischio .....**  
A tal proposito Vi informiamo che il profilo di rischio presuppone le conoscenze e l'esperienza da parte Sua.

DATA

Firma

x .....  
NAME

Il collaboratore della Banca

.....  
NAME MITARBEITER  
Per conferma della sottoscrizione in sua presenza