



## **Criteri di Classificazione degli OICR – Etc - Etn**

### **ASSOCIAZIONE ALLE ASSET CLASS DEL COMITATO INVESTIMENTI**

La classificazione degli OICR avviene mediante associazione di ogni comparto ad una specifica *Asset Class*. Le *Asset Class* considerate ai fini della classificazione dei comparti sono quelle previste dal Comitato Investimenti della Banca del Piemonte.

Criteri definiti per l'associazione, in ordine di rilevanza:

1. *Morningstar Category*<sup>®</sup>: definita per ogni fondo presente in *Morningstar Direct*<sup>®</sup>
2. In caso sia assente *Morningstar*<sup>®</sup>, viene utilizzata, se presente, la categoria Assogestioni<sup>®</sup>
3. In caso sia assente Assogestioni<sup>®</sup>, viene definita una categoria di appartenenza insieme alla *Fund House* (con attento riferimento al prospetto e al processo di investimento del comparto)

Gli strumenti finanziari in oggetto sono univocamente riconducibili a cinque Asset Class:

- Liquidità;
- Azionario;
- Obbligazionario;
- Flessibili;
- Opportunities.

Complessivamente le cinque categorie sopra descritte danno luogo a sedici Micro Asset Class così denominate:

- Liquidità area Euro;
- Liquidità ex Euro;
- Obbligazionario Euro bt;
- Obbligazionario Euro mlt;
- Obbligazionario Euro Corporate;
- Obbligazionario High Yield;
- Obbligazionario Globale;
- Obbligazionario Paesi Emergenti;
- Obbligazionario Short;
- Azionario Europa;
- Azionario Nord America;
- Azionario Asia Pacifico;
- Azionario Paesi Emergenti;
- Azionario Globale;
- Azionario Short;
- Flessibili;
- Opportunities.

L'asset class Opportunities va a ricomprendere tutti gli OICR non associati alle categorie precedenti, a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- Obbligazionario Convertibile
- Materie Prime
- Allocation e Multi Asset
- Alternative con beta inferiore a 0,3 (se superiore rientrano nelle asset class di riferimento)

- Immobiliari
- Capitale Protetto
- A scadenza (Target Date)