

## Gestione Patrimoniale

Foglio informativo in ottemperanza alle disposizioni di cui alla delibera CICR del 4 marzo 2003 e alle successive Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia del 15 luglio 2015

### INFORMAZIONI SULLA BANCA

Denominazione: **Banca del Piemonte S.p.A. con unico socio**  
Sede legale/Sede amministrativa: **Via Cernaia, 7 – 10121 Torino**  
Tel. call center: **011/2345679** - tel. Centralino: 011/56521 – Fax 011/531280  
Indirizzo telematico: **[info@bancadelpiemonte.it](mailto:info@bancadelpiemonte.it) / [www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it)**  
Codice ABI: **03048**  
Capitale sociale: **€ 100.000.000 i.v.**  
Numero di iscrizione all'Albo delle banche presso la Banca d'Italia: **03048.6/27170**  
Numero di iscrizione al Registro delle imprese: **00821100013**  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

La Banca aderisce al Fondo Nazionale di Garanzia, istituito a tutela degli investitori. Il Fondo Nazionale di Garanzia indennizza gli investitori, entro i limiti di importo previsti dall'art. 5 del Decreto del Ministro del Tesoro 14 novembre 1997 n. 485 per i crediti derivanti dalla prestazione dei servizi di investimento e del servizio accessorio di custodia e amministrazione degli strumenti finanziari nei confronti degli Intermediari nei casi di liquidazione coatta amministrativa, di fallimento o di concordato preventivo degli Intermediari medesimi. Nei termini e con le modalità meglio specificate nel Regolamento operativo approvato con i decreti del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 30 giugno 1998 e del 29 marzo 2001 e del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 19 giugno 2007, l'investitore che ne abbia i requisiti potrà presentare istanza di indennizzo, a mezzo raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata al Fondo stesso. La copertura finanziaria delle spese di funzionamento e degli interventi istituzionali del Fondo è a carico degli Intermediari aderenti. La Banca aderisce al Fondo Interbancario di Tutela dei depositi istituito dal D.Lgs. 659/1996. Il Fondo è un consorzio obbligatorio di diritto privato, riconosciuto dalla Banca d'Italia, il cui scopo è quello di garantire i depositanti delle Banche consorziate. Queste ultime si impegnano a fornire le risorse finanziarie necessarie per il perseguimento delle finalità del Fondo. L'organizzazione e il funzionamento del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi sono disciplinati dal proprio Statuto e Regolamento che possono essere consultati sul sito internet <http://www.fitd.it>

### CHE COSA E' LA GESTIONE PATRIMONIALE

#### Caratteristiche

La gestione patrimoniale è un servizio di investimento personalizzato.

Con la sottoscrizione di una Gestione Patrimoniale, il Cliente conferisce alla Banca il mandato a gestire il patrimonio, in nome proprio e per conto del Cliente, mediante investimenti e disinvestimenti in strumenti finanziari rappresentati prevalentemente da quote o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio, titoli rappresentativi del capitale di rischio di società e titoli di debito.

La Banca, nell'esecuzione del mandato, ha piena discrezionalità ed autonomia e può compiere tutti gli atti relativi alla gestione – nell'ambito delle linee prescelte dal Cliente – senza necessità di preventivo assenso da parte del Cliente.

I Clienti titolari del Servizio Internet Banking *BPnow* con profili dispositivi inoltre possono visualizzare e sottoscrivere, tramite il servizio di Robo Advisory, denominato *Millo* by Banca del Piemonte, con Firma Elettronica Qualificata (FEQ), proposte di investimento relative a Gestioni Patrimoniali in modalità "self" direttamente nell'area riservata dell'Internet Banking *BPnow*, di monitorare la propria posizione nel continuo, di ricevere notifiche di ribilanciamento del portafoglio e di effettuare conferimenti o prelievi di liquidità.

## Obiettivi di investimento/grado di rischio

Il servizio di gestione di portafogli del Contratto di Gestione Patrimoniale è prestato al Cliente sulla base di un unico contratto di gestione in cui gli obiettivi di investimento, l'orizzonte temporale e il grado di rischio sono rapportati alle singole linee di investimento; la valutazione d'idoneità è effettuata al fine di verificare la coerenza del mercato di riferimento della linea di gestione con la classificazione del Cliente, la sua esperienza e situazione finanziaria, inclusa la capacità di sostenere le perdite, il profilo di rischio e gli obiettivi temporali e di investimento, inclusa la tolleranza al rischio; la valutazione di adeguatezza è effettuata confrontando le caratteristiche delle singole linee di gestione prescelte dal Cliente con la composizione/morfologia del portafoglio complessivo collegato al Cliente. Nell'ambito del Contratto di Gestione, il Cliente ha la possibilità di modificare la ripartizione degli investimenti sulle diverse linee di investimento e/o di aderire a nuove linee di investimento.

I gradi di rischio assegnati alle varie linee sono definiti dalla Banca utilizzando come parametro di riferimento la cosiddetta deviazione standard, e cioè la dispersione dei rendimenti intorno al proprio valore medio.

E' inoltre facoltà della Banca attribuire a determinate linee gradi di rischio superiori rispetto a quelle definite dalla policy interna con l'obiettivo di tutelare e rappresentare al meglio il grado di rischio dell'asset class rispetto al profilo di rischio dello strumento.

La Banca con cadenza annuale procederà a verificare la corretta associazione della linea al grado di rischio e di conseguenza, qualora il profilo di rischio delle singole linee si sia modificato, la Banca provvederà ad associare la linea al nuovo grado di rischio.

La Banca si riserva inoltre la facoltà di rendere disponibili nuove linee di investimento.

Nell'ambito della gestione la Banca non definisce un unico parametro di riferimento (c.d. "Benchmark") complessivo della gestione, in quanto la medesima è improntata alla massimizzazione del rendimento in rapporto al profilo di rischio della gestione stessa. Ciascuna linea, di seguito illustrata, dispone di un proprio parametro di riferimento.

### Caratteristiche comuni a tutte le linee di gestione

Obiettivi di gestione	L'obiettivo di gestione della linea è raggiungere un incremento del valore del patrimonio gestito con un portafoglio diversificato di strumenti finanziari azionari, bilanciati, convertibili, flessibili, obbligazionari e monetari, anche di Paesi Emergenti, denominati in Euro ed in altre divise.
Negoziazione degli strumenti finanziari	Negoziati sui mercati regolamentati e non regolamentati potenzialmente diversificati nei settori qui di seguito riportati: energia, materiali, industria, beni di consumo, salute, finanza, informatica, telecomunicazioni, pubblica utilità, emittenti governativi e sovranazionali.

## ELENCO LINEE DI INVESTIMENTO GESTIONE PATRIMONIALE ORCHESTRA

### 153 – Linea Azionario Italia

Delega di gestione	La gestione della linea è delegata a Easim Spa, società con Socio Unico, soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Credito Emiliano S.p.A. con sede in Corso Monforte 34, 20122 Milano (R.E.A. Milano 2119989 – C.F. 09893140963 e P. IVA 02823390352, Iscritta all'Albo delle SIM con Delibera Consob n. 20315 del 28/02/2018 e debitamente autorizzata alla prestazione del servizio di gestione di portafogli).
--------------------	--

Stile di gestione	Attivo: caratterizzato dalla possibilità in capo al gestore di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari in termini di ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento, attraverso un apprezzabile scostamento della composizione del portafoglio rispetto a quella indicata dal parametro di riferimento con un orizzonte temporale di lungo termine.
Benchmark	- 90% Ftsemib - 10% Euro short-term rate (€STR) Compounded
Conferimento minimo iniziale	€ 25.000,00
Grado di rischio	Alto

### 115 – Linea Azionario Europa

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Dinamico orientato alla replica del parametro di riferimento (Benchmark) attraverso la selezione dei singoli strumenti finanziari con un orizzonte temporale di lungo termine
Benchmark	100% Msci Europe
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Alto

### 123 – Linea Azionario America

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Dinamico orientato alla replica del parametro di riferimento (Benchmark) attraverso la selezione dei singoli strumenti finanziari con un orizzonte temporale di lungo termine
Benchmark	100% Msci North America in Euro
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Alto

### 154 – Linea Azionario Pacifico

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Dinamico orientato alla replica del parametro di riferimento (Benchmark) attraverso la selezione dei singoli strumenti finanziari con un orizzonte temporale di lungo termine
Benchmark	100% Msci Pacific in Euro
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Alto

### 113 – Linea Azionario Emerging Markets

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Dinamico orientato alla replica del parametro di riferimento (Benchmark) attraverso la selezione dei singoli strumenti finanziari con un orizzonte temporale di lungo termine
Benchmark	100% Msci Emerging Markets in Euro
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Alto

### 116 – Linea Azionario Globale

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Attivo: caratterizzato dalla possibilità in capo al gestore di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari in termini di ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento, attraverso un apprezzabile scostamento della composizione del portafoglio rispetto a quella indicata dal parametro di riferimento con un orizzonte temporale di lungo termine
Benchmark	100% Msci World in Euro
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Alto

### 119 – Linea Materie Prime

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Dinamico orientato alla replica del parametro di riferimento (Benchmark) attraverso la selezione dei singoli strumenti finanziari con un orizzonte temporale di lungo termine
Benchmark	100% CRB Commodities Excess Return Index in Euro
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Alto

### 157 – Linea Selezione Bond

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Attivo: caratterizzato dalla possibilità in capo al gestore di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari in termini di ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento, attraverso un apprezzabile scostamento della composizione del portafoglio rispetto a quella indicata dal parametro di riferimento con un orizzonte temporale di medio termine
Benchmark	- 30% ICE BofAML All Euro Govt 1-10Y - 35% ICE BofAML Emu Corporates 1-5Y - 35% ICE BofAML Euro High Yield Constrained
Conferimento minimo iniziale	€ 50.000,00
Grado di rischio	Medio basso

### 159 – Linea Obbligazioni Emerging Markets

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Dinamico orientato alla replica del parametro di riferimento (Benchmark) attraverso la selezione dei singoli strumenti finanziari con un orizzonte temporale di lungo termine
Benchmark	- 50% JpMorgan EMBI Global Diversified Composite in Euro - 50% JpMorgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged Usd in Euro
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Alto

### 160- Linea Obbligazioni Globali

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Dinamico orientato alla replica del parametro di riferimento (Benchmark) attraverso la selezione dei singoli strumenti finanziari con un orizzonte temporale di medio termine
Benchmark	100% Barclays Global Aggregate in Euro
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Medio basso

### 124 – Linea Cash Euro

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Dinamico orientato alla replica del parametro di riferimento (Benchmark) attraverso la selezione dei singoli strumenti finanziari con un orizzonte temporale di breve termine
Benchmark	100% Euro Short- Term Rate (€STR) Compounded + 8,5bp
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Basso

### 155 - Linea Obbligazionaria Flessibile

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Attivo: caratterizzato dalla possibilità in capo al gestore di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari in termini di ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento, attraverso un apprezzabile scostamento della composizione del portafoglio rispetto a quella indicata dal parametro di riferimento con un orizzonte temporale di medio termine.
Benchmark	- 50% ICE BofAML All Euro Govt 1-10Y - 50% ICE BofAML Emu Corporates 1-5Y
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Medio - Basso

### 152 - Linea Target

Delega di gestione	La gestione della linea è delegata a Easim SpA, Società con Socio Unico, soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Credito Emiliano S.p.A, con sede in Corso Monforte 34, 20122 Milano (R.E.A. Milano 2119989 – C.F 09893140963 e P. IVA 02823390352, iscritta all'Albo delle SIM con Delibera Consob n. 20315 del 28/02/2018 e debitamente autorizzata alla prestazione del servizio di gestione di portafogli.)
Stile di gestione	Il portafoglio adotterà una politica di gestione dinamica investendo a livello internazionale e attraverso un'allocazione attiva in comparti appartenenti in misura anche ampia al segmento dei prodotti "alternativi". Il Gestore, nel definire l'allocazione all'interno della linea, dovrà attenersi al limite di volatilità massima come di seguito riportato
Benchmark*	Euro Short- Term Rate (€STR) Compounded + 1,085%

*l'obiettivo di investimento suddetto non potrà essere rappresentato da alcun indice di mercato. Il Benchmark sarà quindi utilizzato al solo fine del calcolo delle commissioni di overperformance.	
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Basso
Limite di volatilità	4%

### 163 - Linea ESG Gpf Obbligazionaria Dinamica

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Dinamico orientato alla replica del parametro di riferimento (Benchmark) attraverso la selezione dei singoli strumenti finanziari con un orizzonte temporale di medio termine adottando criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG Environmental, Social and Governance) nella valutazione e selezione dei titoli e OICR/ETF oggetto di investimento.
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 10% ICE BofAML Euro Govt 0-1Y;</li> <li>- 45% ICE BofAML Pan-Europe Govt 3-5Y;</li> <li>- 35% ICE BofAML Global Govt Bond II 3-5Y in euro;</li> <li>- 5% Msci Europe;</li> <li>- 5% Msci World in euro</li> </ul>
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Medio basso

### 164 - Linea ESG Gpf Bilanciata Prudente

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Dinamico orientato alla replica del parametro di riferimento (Benchmark) attraverso la selezione dei singoli strumenti finanziari con un orizzonte temporale di medio termine adottando criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG Environmental, Social and Governance) nella valutazione e selezione dei titoli e OICR/ETF oggetto di investimento.
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 10% ICE BofAML Euro Govt 0-1Y;</li> <li>- 35% ICE BofAML Pan-Europe Govt 3-5Y;</li> <li>- 30% ICE BofAML Global Govt Bond II 3-5Y in euro;</li> <li>- 10% Msci Europe;</li> <li>- 15% Msci World in euro</li> </ul>
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Medio basso

### 165 - Linea ESG Gpf Bilanciata Dinamica

Delega di gestione	No
Stile di gestione	Dinamico orientato alla replica del parametro di riferimento (Benchmark) attraverso la selezione dei singoli strumenti finanziari con un orizzonte temporale di medio termine adottando criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG Environmental, Social and Governance) nella valutazione e

	selezione dei titoli e OICR/ETF oggetto di investimento.
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 10% ICE BofAML Euro Govt 0-1Y;</li> <li>- 20% ICE BofAML Pan-Europe Govt 3-5Y;</li> <li>- 15% ICE BofAML Global Govt Bond II 3-5Y in euro;</li> <li>- 25% Msci Europe;</li> <li>- 30% Msci World in euro</li> </ul>
Conferimento minimo iniziale	€ 5.000,00
Grado di rischio	Medio

### 167 - Linea Attiva 15

Delega di gestione	La gestione della linea è delegata a Easim SpA, Società con Socio Unico, soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Credito Emiliano S.p.A, con sede in Corso Monforte 34, 20122 Milano (R.E.A. Milano 2119989 – C.F 09893140963 e P. IVA 02823390352, iscritta all'Albo delle SIM con Delibera Consob n. 20315 del 28/02/2018 e debitamente autorizzata alla prestazione del servizio di gestione di portafogli.)
Stile di gestione	Attivo: caratterizzato dalla possibilità in capo al gestore di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari in termini di ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento, attraverso un apprezzabile scostamento della composizione del portafoglio rispetto a quella indicata dal parametro di riferimento con un orizzonte temporale di medio termine
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 15% ICE BofAML Euro Govt 0-1Y;</li> <li>- 30% ICE BofAML Pan-Europe Govt 3-5Y;</li> <li>- 20% ICE BofAML Global Govt Bond II 3-5Y in euro;</li> <li>- 10% Iboxx Euro Liquid Corporates Total Return;</li> <li>- 5% Iboxx Markit Eur Liquid High Yield Total Return;</li> <li>- 5% JpMorgan EMBI Global Diversified Composite in Euro;</li> <li>- 6% Msci North America in euro;</li> <li>- 4% Msci Europe;</li> <li>- 2,5% Msci Japan in euro;</li> <li>- 2,5% Msci Emerging Markets in euro</li> </ul>
Conferimento minimo iniziale	€ 50.000,00
Grado di rischio	Medio

### 168 - Linea Attiva 30

Delega di gestione	La gestione della linea è delegata a Easim SpA, Società con Socio Unico, soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Credito Emiliano S.p.A, con sede in Corso Monforte 34, 20122 Milano (R.E.A. Milano 2119989 – C.F 09893140963 e P. IVA 02823390352, iscritta all'Albo delle SIM con Delibera Consob n. 20315 del 28/02/2018 e debitamente autorizzata alla prestazione del servizio di gestione di portafogli.)
--------------------	---

Stile di gestione	Attivo: caratterizzato dalla possibilità in capo al gestore di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari in termini di ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento, attraverso un apprezzabile scostamento della composizione del portafoglio rispetto a quella indicata dal parametro di riferimento con un orizzonte temporale di lungo termine
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 10% ICE BofAML Euro Govt 0-1Y;</li> <li>- 25% ICE BofAML Pan-Europe Govt 3-5Y;</li> <li>- 15% ICE BofAML Global Govt Bond II 3-5Y in euro;</li> <li>- 10% Iboxx Euro Liquid Corporates Total Return;</li> <li>- 5% Iboxx Markit Eur Liquid High Yield Total Return;</li> <li>- 5% JpMorgan EMBI Global Diversified Composite in Euro;</li> <li>- 12% Msci North America in euro;</li> <li>- 8% Msci Europe;</li> <li>- 5% Msci Japan in euro;</li> <li>- 5% Msci Emerging Markets in euro</li> </ul>
Conferimento minimo iniziale	€ 50.000,00
Grado di rischio	Medio alto

### 170 – Linea ESG Total Return

Delega di gestione	La gestione della linea è delegata a Easim SpA, Società con Socio Unico, soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Credito Emiliano S.p.A, con sede in Corso Monforte 34, 20122 Milano (R.E.A. Milano 2119989 – C.F 09893140963 e P. IVA 02823390352, iscritta all’Albo delle SIM con Delibera Consob n. 20315 del 28/02/2018 e debitamente autorizzata alla prestazione del servizio di gestione di portafogli.)
Stile di gestione	Attivo: orientato alla generazione di una stabile sovraperformance di medio periodo rispetto all’obiettivo di rendimento adottando criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG Environmental, Social and Governance) nella valutazione e selezione dei titoli e OICR/ETF oggetto di investimento. Ciò a fronte di un continuo monitoraggio delle misure di rischio e delle misure di volatilità dei ritorni reddituali, orientato all’ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento dell’allocazione, ancorchè non vi sia garanzia di risultati e conservazione del capitale. La politica di investimento può comportare una frequente modifica della composizione del portafoglio.
Benchmark*	- Mts Bot Lordo + 2%
*l'obiettivo di investimento suddetto non potrà essere rappresentato da alcun indice di mercato. Il Benchmark sarà quindi utilizzato al solo fine del calcolo delle commissioni di overperformance.	



Conferimento minimo iniziale	€ 25.000,00
Grado di rischio	Medio

### 172 – Linea ESG Bilanciata 25

Delega di gestione	La gestione della linea è delegata a Easim Spa, società con Socio Unico, soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Credito Emiliano S.p.A. con sede in Corso Monforte 34, 20122 Milano (R.E.A. Milano 2119989 – C.F. 09893140963 e P. IVA 02823390352, Iscritta all’Albo delle SIM con Delibera Consob n. 20315 del 28/02/2018 e debitamente autorizzata alla prestazione del servizio di gestione di portafogli).
Stile di gestione	Dinamico orientato alla replica del parametro di riferimento (Benchmark) attraverso la selezione dei singoli strumenti finanziari con un orizzonte temporale di medio lungo termine.
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 10% ICE BofA 0-1Y Euro Govies</li> <li>- 50% ICE Euro Govt Carbon Reduction</li> <li>- 15% ICE Euro Large Cap Corporate ESG Tilt</li> <li>- 25% Msci World ESG in euro</li> </ul>
Conferimento minimo iniziale	€ 150.000,00
Grado di rischio	Medio

## ELENCO LINEE DI INVESTIMENTO GESTIONE PATRIMONIALE ORCHESTRA “AMMINISTRATO”

### 171 – Linea Azionario Italia

Delega di gestione	La gestione della linea è delegata a Easim Spa, società con Socio Unico, soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Credito Emiliano S.p.A. con sede in Corso Monforte 34, 20122 Milano (R.E.A. Milano 2119989 – C.F. 09893140963 e P. IVA 02823390352, Iscritta all’Albo delle SIM con Delibera Consob n. 20315 del 28/02/2018 e debitamente autorizzata alla prestazione del servizio di gestione di portafogli).
Stile di gestione	Attivo: caratterizzato dalla possibilità in capo al gestore di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari in termini di ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento, attraverso un apprezzabile scostamento della composizione del portafoglio rispetto a quella indicata dal parametro di riferimento con un orizzonte temporale di lungo termine.

Benchmark	- 90% Ftsemib - 10% Euro short-term rate (€STR) Compounded
Conferimento minimo iniziale	€ 25.000,00
Grado di rischio	Alto

### **Rischi**

Tra i principali rischi, vanno tenuti presenti:

- variazione in senso sfavorevole delle condizioni economiche (commissioni e spese del servizio) ove contrattualmente previsto;
- variabilità dei risultati economici conseguiti dal gestore
- le scelte operate dall'intermediario che, seppure debbano rimanere entro i limiti contrattuali, sono caratterizzate da ampi margini di discrezionalità circa i titoli da acquistare o vendere e il momento in cui eseguire le operazioni.

## PRINCIPALI CONDIZIONI ECONOMICHE COMUNI A TUTTE LE LINEE DI GESTIONE

<p>Commissioni percentuali di raccolta ed esecuzione degli ordini:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Mercato obbligazionario e titoli di Stato Italia</li> <li>- Mercato obbligazionario e titoli di Stato Estero</li> <li>- Mercato azionario Italia</li> <li>- Mercato azionario estero</li> <li>- Nel caso di acquisto o di vendita di valori mobiliari non contemplati nelle categorie precedenti</li> </ul>	<p>0,06% più IVA 0,05% più IVA 0,05% più IVA (eccetto ETF Italia 0,10% più IVA) 0,20% più IVA (eccetto ETF 0,10% più IVA)</p> <p>quelle d'uso sui mercati internazionali</p>																																				
<p>Commissioni di ingresso e di conferimento*</p> <p>*Tali commissioni saranno percepite il giorno lavorativo successivo al conferimento</p>	<p>Pari al 1,50***% più IVA del capitale conferito inizialmente o successivamente ad ogni conferimento.</p> <p>**0,00% se prodotto sottoscritto attraverso il canale Internet Banking BPnow (con Millo by Banca del Piemonte).</p>																																				
<p>Commissioni di gestione* differenziate in base alla linea di gestione prescelta ed applicate sul patrimonio investito nella singola linea, in base alla tabella riportata:</p> <p>*Calcolate sulla giacenza media del patrimonio investito nella singola linea in relazione al periodo considerato. Tali commissioni saranno percepite al termine di ogni trimestre solare o, in caso di disinvestimento totale o switch della linea, verranno applicate anticipatamente pro quota. Le Commissioni si intendono al netto di IVA.</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Codice</th> <th>Gestione Patrimoniale Orchestra</th> <th>Commissione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>153</td> <td>Linea Azionario Italia</td> <td>1,70%</td> </tr> <tr> <td>115</td> <td>Linea Azionario Europa</td> <td>1,70%</td> </tr> <tr> <td>123</td> <td>Linea Azionario America</td> <td>1,70%</td> </tr> <tr> <td>154</td> <td>Linea Azionario Pacifico</td> <td>1,70%</td> </tr> <tr> <td>113</td> <td>Linea Azionario Emerging Markets</td> <td>1,70%</td> </tr> <tr> <td>116</td> <td>Linea Azionario Globale</td> <td>1,70%</td> </tr> <tr> <td>119</td> <td>Linea Materie Prime</td> <td>1,70%</td> </tr> <tr> <td>157</td> <td>Linea Selezione Bond</td> <td>0,80%</td> </tr> <tr> <td>159</td> <td>Linea Obbligazioni Emerging Markets</td> <td>1,70%</td> </tr> <tr> <td>160</td> <td>Linea Obbligazioni Globali</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>124</td> <td>Linea Cash Euro</td> <td>0,50%</td> </tr> </tbody> </table>	Codice	Gestione Patrimoniale Orchestra	Commissione	153	Linea Azionario Italia	1,70%	115	Linea Azionario Europa	1,70%	123	Linea Azionario America	1,70%	154	Linea Azionario Pacifico	1,70%	113	Linea Azionario Emerging Markets	1,70%	116	Linea Azionario Globale	1,70%	119	Linea Materie Prime	1,70%	157	Linea Selezione Bond	0,80%	159	Linea Obbligazioni Emerging Markets	1,70%	160	Linea Obbligazioni Globali	1,20%	124	Linea Cash Euro	0,50%
Codice	Gestione Patrimoniale Orchestra	Commissione																																			
153	Linea Azionario Italia	1,70%																																			
115	Linea Azionario Europa	1,70%																																			
123	Linea Azionario America	1,70%																																			
154	Linea Azionario Pacifico	1,70%																																			
113	Linea Azionario Emerging Markets	1,70%																																			
116	Linea Azionario Globale	1,70%																																			
119	Linea Materie Prime	1,70%																																			
157	Linea Selezione Bond	0,80%																																			
159	Linea Obbligazioni Emerging Markets	1,70%																																			
160	Linea Obbligazioni Globali	1,20%																																			
124	Linea Cash Euro	0,50%																																			

	<table border="1"> <tbody> <tr><td>155</td><td>Linea Obbligazionaria Flessibile</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>152</td><td>Linea Target</td><td>0,75%</td></tr> <tr><td>163</td><td>Linea ESG Gpf Obbligazionaria Dinamica</td><td>1,20%</td></tr> <tr><td>164</td><td>Linea ESG Gpf Bilanciata Prudente</td><td>1,50%</td></tr> <tr><td>165</td><td>Linea ESG Gpf Bilanciata Dinamica</td><td>1,75%</td></tr> <tr><td>167</td><td>Linea Attiva 15</td><td>1,25%</td></tr> <tr><td>168</td><td>Linea Attiva 30</td><td>1,50%</td></tr> <tr><td>170</td><td>Linea ESG Total Return</td><td>1,25%</td></tr> <tr><td>172</td><td>Linea ESG Bilanciata 25</td><td>1,40%</td></tr> </tbody> </table>	155	Linea Obbligazionaria Flessibile	0,50%	152	Linea Target	0,75%	163	Linea ESG Gpf Obbligazionaria Dinamica	1,20%	164	Linea ESG Gpf Bilanciata Prudente	1,50%	165	Linea ESG Gpf Bilanciata Dinamica	1,75%	167	Linea Attiva 15	1,25%	168	Linea Attiva 30	1,50%	170	Linea ESG Total Return	1,25%	172	Linea ESG Bilanciata 25	1,40%
155	Linea Obbligazionaria Flessibile	0,50%																										
152	Linea Target	0,75%																										
163	Linea ESG Gpf Obbligazionaria Dinamica	1,20%																										
164	Linea ESG Gpf Bilanciata Prudente	1,50%																										
165	Linea ESG Gpf Bilanciata Dinamica	1,75%																										
167	Linea Attiva 15	1,25%																										
168	Linea Attiva 30	1,50%																										
170	Linea ESG Total Return	1,25%																										
172	Linea ESG Bilanciata 25	1,40%																										
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Codice</th> <th>Gestione Patrimoniale Orchestra "amministrato"</th> <th>Commissione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>171</td> <td>Linea Azionario Italia</td> <td>1,70%</td> </tr> </tbody> </table>	Codice	Gestione Patrimoniale Orchestra "amministrato"	Commissione	171	Linea Azionario Italia	1,70%																					
Codice	Gestione Patrimoniale Orchestra "amministrato"	Commissione																										
171	Linea Azionario Italia	1,70%																										
Commissione di gestione* applicate sul patrimonio investito (se prodotto sottoscritto attraverso il canale Internet Banking BPnow con Millo by Banca del Piemonte).	0,50%																											
*Calcolate sulla giacenza media del patrimonio investito nella singola linea in relazione al periodo considerato. Tali commissioni saranno percepite al termine di ogni trimestre solare o, in caso di disinvestimento totale o switch della linea, verranno applicate anticipatamente pro quota. Le Commissioni si intendono al netto di IVA.																												
Commissioni di overperformance	20% più IVA della base di calcolo																											
<p>Nell'ambito della Gestione Patrimoniale ciascuna linea, illustrata nella sezione "Elenco Linee di Investimento", dispone di un proprio parametro di riferimento. Le commissioni di overperformance si applicano al verificarsi delle seguenti condizioni per ciascuna linea di investimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- rendimento del periodo positivo e rendimento del periodo superiore al Benchmark di riferimento della specifica linea di gestione;</li> <li>- la base di calcolo è rappresentata dal differenziale - se positivo - tra rendimento della singola linea di gestione prescelta con il proprio Benchmark di riferimento; nel caso di Benchmark negativo sul differenziale tra zero ed il rendimento della specifica linea di gestione prescelta.</li> </ul> <p>Con riferimento alle commissioni di overperformance, ai fini del calcolo del rendimento, non verranno considerati i titoli derivanti da compravendita effettuata in base a istruzioni specifiche della Clientela. Il pagamento della suddetta commissione da parte del Cliente avverrà il 31/12 di ogni anno, con periodicità annuale o frazioni nel caso di estinzioni o switch delle singole linee di investimento.</p>																												
Commissioni su deposito titoli a custodia e amministrazione	€ 0,00																											
Cambio applicato alle operazioni in titoli/ fondi in divisa estera:																												
- Cambio listino durante BP delle ore 15,00 di ogni giorno lavorativo	+/- 0,35%																											
- Commissione di servizio:	0,15% (minimo € 4,00)																											
Tutte le spese, quelle postali, di emissione di fissati bollati, quelle relative alle commissioni valutarie - solo nel caso di valori mobiliari esteri -, le imposte e le tasse inerenti e conseguenti il presente contratto sono a nostro carico e, pertanto, Vi autorizziamo ad addebitarle di volta in volta sullo speciale conto di gestione.																												
Imposta di bollo	Applicata in conformità alla normativa tempo per tempo vigente																											
Spese per ricerche:																												
- spese rilascio fotocopia documentazione estratta tramite ricerca elettronica	€ 5,00 per documento																											
- spese rilascio fotocopia documentazione estratta tramite ricerca cartacea	€ 18,00 per documento																											

- spese reclamate da terzi (ad es. poste italiane)	Recuperate così come sostenute dalla Banca
Documentazione relativa a singole operazioni: Spese invio comunicazioni: - comunicazioni previste ai sensi di legge se inviate tramite il servizio telematico - comunicazioni previste ai sensi dell'art. 118 TUB (Proposta di modifica unilaterale del contratto) - altre comunicazioni inviate tramite il servizio telematico - altre comunicazioni inviate tramite servizio postale	€ 0,00 € 0,00 € 0,21 per invio con recupero trimestrale € 1,10 per invio con recupero trimestrale
Valute: - Valuta conferimento iniziale liquido - Valuta conferimenti liquidi successivi - Valuta accredito cedole e rimborsi - Valuta di addebito sottoscrizioni	pari al giorno lavorativo di esecuzione del bonifico oggetto del conferimento pari al giorno lavorativo di esecuzione del bonifico oggetto del conferimento Giorno di scadenza*  Data emissione del titolo
* Qualora la data scadenza cada in un giorno festivo Target si intenderà posticipata al primo giorno lavorativo successivo. I giorni lavorativi sono da intendersi come giorni operativi del calendario Target (Sistema di regolamento lordo in tempo reale per i pagamenti in euro). Le giornate di chiusura del sistema Target oltre ai sabati e alle domeniche sono: 1 gennaio, Venerdì Santo, lunedì dell'Angelo, 1 maggio, 25 dicembre, 26 dicembre.	

### Condizioni conto corrente tecnico per movimenti in Euro

Tasso annuo creditore lordo	0,00%
Spese gestione conto	Nessuna
Commissioni di sottoscrizione/switch	Nessuna, salvo il recupero dell'eventuale commissione percepita dal fondo o dalla Sicav
Commissioni di rimborso	Nessuna, salvo il recupero dell'eventuale commissione percepita dal fondo o dalla Sicav
Commissione valutaria	Nessuna

Verranno inoltre addebitate al conto corrente speciale tutte le spese sostenute e documentate per la gestione del patrimonio (es. postali).

### RECESSO E RECLAMI

#### Recesso dal contratto

Il Cliente può recedervi in qualunque momento con un preavviso di 15 giorni; la Banca potrà esercitare analoga facoltà ai sensi dell'art. 1727 c.c., dando un preavviso non inferiore a 15 giorni. Il recesso è efficace dal momento in cui il destinatario ne riceve comunicazione, da darsi mediante lettera raccomandata A.R.. Restano impregiudicati gli ordini impartiti anteriormente alla ricezione della comunicazione di recesso. Resta ferma la facoltà della Banca di recedere dai predetti servizi con efficacia immediata e mediante semplice comunicazione al Cliente qualora sussista un giustificato motivo.

Qualora il contratto sia concluso fuori dai locali della banca (c.d. offerta fuori Sede) l'efficacia dello stesso è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione del presente contratto. Durante il periodo di sospensione del contratto, il Cliente non potrà impartire ordini alla Banca. Il mandato di gestione rimarrà sospeso per 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione del contratto e anche nel caso in cui il Cliente abbia effettuato il conferimento durante detto periodo la Banca non eseguirà l'attività di gestione sul patrimonio conferito che sarà infruttifero per tutto il periodo di sospensione.

Entro detto termine il Cliente può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede. Il recesso è efficace dal momento in cui il Consulente finanziario

abilitato all'offerta fuori sede ne riceve comunicazione, da effettuarsi mediante lettera, fax o raccomandata a/r ai recapiti indicati nella modulistica consegnata al Cliente dal Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede all'atto della stessa.

Decorso detto termine il Cliente può esercitare la facoltà di recesso dal presente contratto secondo quanto specificato al primo comma.

In caso di recesso, esercitato dalla Banca ovvero dal Cliente, la Banca provvederà a mettere a disposizione del Cliente secondo le disposizioni dallo stesso impartite, presso la propria sede ed entro il termine di 30 giorni, gli strumenti finanziari in proprio possesso, salva la conclusione delle eventuali operazioni in corso. Qualora gli strumenti finanziari fossero subdepositati, l'obbligo di consegna si intenderà assolto anche impartendo al subdepositario l'ordine di trasferirli al Cliente presso il soggetto da questi indicato. Resta inteso che la Banca, ove il Cliente non abbia preventivamente soddisfatto i diritti maturati dalla stessa, per commissioni, spese ed oneri sostenuti, ha diritto di ritenere una quota degli strumenti finanziari congruamente correlata a tali diritti.

Le disponibilità liquide esistenti alla data di estinzione dell'incarico sul conto corrente di gestione saranno messe a disposizione del Cliente, secondo le disposizioni dallo stesso impartite e previo soddisfacimento della Banca di tutti i diritti vantati dalla stessa per commissioni maturate, spese e oneri sostenuti.

L'invio di strumenti finanziari o di assegni al Cliente dovrà da questi essere richiesto per iscritto e sarà comunque effettuato a sue spese e rischio.

La Banca invierà al Cliente un rendiconto di fine rapporto.

Queste disposizioni si applicano anche nelle ipotesi in cui il Cliente chieda - con preavviso di almeno 15 giorni da darsi mediante lettera raccomandata - la restituzione parziale o totale del patrimonio. Se il patrimonio, per effetto dei prelievi o per altro motivo, risulta, alla data del rendiconto periodico, inferiore al conferimento iniziale minimo non ricostituito entro i 45 giorni successivi, la Banca può recedere dal contratto.

Il recesso ovvero la richiesta di restituzione o di trasferimento parziale o totale del patrimonio non comporta alcuna penalità per il Cliente, il quale è tenuto a rimborsare alla Banca le spese derivanti dall'esecuzione delle relative operazioni ed a corrispondere quanto ad essa dovuto.

#### **Tempi massimi di chiusura del rapporto**

I tempi massimi di chiusura del rapporto sono pari a 30 giorni e decorrono dalla richiesta del cliente.

#### **Conclusione del contratto mediante tecniche di comunicazione a distanza - Diritto di recesso (ripensamento) \_per Clienti consumatori\_**

Qualora il contratto sia concluso tramite tecniche di comunicazione a distanza, se la sottoscrizione avviene con soluzione di firma elettronica fornita dalla Banca, il contratto si intende concluso al momento della sottoscrizione da parte del Cliente, salva diversa e specifica pattuizione contrattuale, se la sottoscrizione avviene con firma autografa o con soluzioni di firma in possesso del cliente e successivamente inviato via PEC/mail alla Banca, il contratto si intenderà concluso al momento della ricezione da parte della Banca del contratto debitamente firmato.

Il momento di conclusione del contratto corrisponderà al momento dell'adesione al Servizio.

In caso di adesione ai servizi/prodotti offerti dalla Banca attraverso le tecniche di comunicazione a distanza, il cliente che rivesta la qualità di consumatore (la persona fisica che agisce per scopi estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta), ha facoltà di recedere nel termine di 14 giorni dal contratto senza penali e senza dover indicare il motivo.

Il predetto termine è esteso a trenta giorni per i contratti a distanza aventi per oggetto le assicurazioni sulla vita di cui al decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209, ("Codice delle assicurazioni private") e le operazioni aventi ad oggetto gli schemi pensionistici individuali. Il termine durante il quale può essere esercitato il diritto di recesso decorre alternativamente: a) dalla data della conclusione del contratto, tranne nel caso delle assicurazioni sulla vita, per le quali il termine comincia a decorrere dal momento in cui al consumatore è comunicato che il contratto è stato concluso; b) dalla data in cui il consumatore riceve le condizioni contrattuali e le informazioni preliminari, se tale data è successiva a quella di cui alla lettera a).

L'efficacia dei contratti relativi ai servizi di investimento è sospesa per la durata di 14 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione del contratto. Durante il periodo di sospensione del contratto, il Cliente non potrà impartire ordini alla Banca. Nel caso di gestione patrimoniale il mandato di gestione rimarrà sospeso per 14 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione del contratto e anche nel caso in cui il Cliente abbia effettuato il conferimento durante detto periodo la Banca non eseguirà l'attività di gestione sul patrimonio conferito che sarà infruttifero per tutto il periodo di sospensione.

Il recesso potrà essere esercitato dal cliente inviando una comunicazione via mail o via pec alla filiale di riferimento agli indirizzi mail/pec indicati sul sito [www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it) ed allegando alla comunicazione copia di un documento di identità in corso di validità.

Nel caso in cui, prima del recesso, il contratto abbia avuto esecuzione anche parziale, il Cliente potrebbe essere tenuto a versare un importo pari alla parte del servizio già prestata, così come previsto dall'art. 67-terdecies del D.Lgs. n. 206/2005 ("Codice del consumo").

Il diritto di recesso non trova applicazione nei casi di cui all'art. 67-duodecies del D.Lgs. n. 206/2005 ("Codice del consumo"): a) ai servizi finanziari, diversi dal servizio di gestione su base individuale di portafogli di investimento se gli investimenti non sono stati già avviati, il cui prezzo dipende da fluttuazioni del mercato finanziario che il fornitore non è in grado di controllare e che possono aver luogo durante il periodo di recesso (ad es. quote/azioni di fondi comuni di investimento di SGR/SICAV/OICVM), b) alle polizze di assicurazione viaggio e bagagli o alle analoghe polizze assicurative a breve termine di durata inferiore a un mese e c) ai contratti interamente eseguiti da entrambe le parti su esplicita richiesta scritta del consumatore prima che quest'ultimo eserciti il suo diritto di recesso. L'inoltro da parte del Cliente di una disposizione a valere sul Contratto prima del decorso del predetto termine di 14 giorni vale come richiesta di esecuzione del Contratto.

Il Cliente ha diritto di richiedere alla Banca - in qualsiasi momento - copia cartacea del contratto nonché di cambiare la tecnica di comunicazione a distanza utilizzata, a meno che ciò non sia incompatibile con il contratto concluso o con la natura del servizio prestato.

### **Conclusione del contratto mediante tecniche di comunicazione a distanza \_per Clienti non consumatori\_**

Qualora il contratto sia concluso tramite tecniche di comunicazione a distanza:

- se la sottoscrizione avviene con soluzione di firma elettronica fornita dalla Banca, il contratto si intende concluso al momento della sottoscrizione da parte del Cliente,
- se la sottoscrizione avviene con firma autografa o con soluzioni di firma in possesso del cliente e successivamente inviato via PEC/mail alla Banca, il contratto si intenderà concluso al momento della ricezione da parte della Banca del contratto debitamente firmato.

Il momento di conclusione del contratto corrisponderà al momento dell'adesione al Servizio.

Il Cliente ha diritto di richiedere alla Banca - in qualsiasi momento - copia cartacea del contratto nonché di cambiare la tecnica di comunicazione a distanza utilizzata, a meno che ciò non sia incompatibile con il contratto concluso o con la natura del servizio prestato.

### **Procedure di risoluzione stragiudiziale delle controversie. Clausola di mediazione**

Ai fini della risoluzione stragiudiziale delle controversie nascenti dall'erogazione dei servizi di cui al presente prodotto, il Cliente e la Banca in relazione all'obbligo di cui all'Art. 5 comma 1 bis del D.Lgs 04.03.2010 n. 28 e s.m.i. di esperire il procedimento di mediazione prima di fare ricorso all'autorità giudiziaria, concordano, ai fini dell'Art. 5 comma 5 del medesimo decreto e s.m.i., di sottoporre tali controversie all'Organismo di conciliazione bancaria costituito dal Conciliatore BancarioFinanziario - Associazione per la soluzione delle controversie bancarie, finanziarie e societarie - ADR (iscritto al n. 3 del registro degli organismi di conciliazione tenuto dal Ministro della Giustizia), o previo accordo, ad un altro organismo iscritto nel medesimo registro del Ministero della Giustizia, ferma restando la possibilità per il Cliente di rivolgersi all'Arbitro Bancario e Finanziario (ABF) in relazione ai servizi di pagamento e di deposito di titoli a custodia e amministrazione ovvero di esperire la procedura disciplinata dall'Art. 2, comma 5-ter del Dlgs 08.10.2007 n. 179 e dalla Delibera Consob 04.05.2016 n. 19602 concernente l'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) in relazione ai servizi di ricezione e trasmissione di ordini su strumenti finanziari ed al collocamento/distribuzione. Il ricorso all'ABF o all'ACF assolvono parimenti la condizione di procedibilità di cui alla presente clausola.

### **Reclami**

I reclami vanno inviati all'ufficio Reclami della Banca, che risponde:

- per i servizi di pagamento, entro 15 giorni lavorativi (eccetto casi eccezionali)\*;
- per i servizi bancari (tranne i servizi di pagamento), entro 60 giorni di calendario;
- per i servizi aventi ad oggetto servizi di investimento, entro 60 giorni di calendario.

Se il Cliente non è soddisfatto o non ha ricevuto risposta nei termini sopra previsti, prima di ricorrere al giudice può rivolgersi all' Arbitro Bancario Finanziario (ABF). Per sapere come rivolgersi all'Arbitro si può consultare il sito [www.arbitrobancariofinanziario.it](http://www.arbitrobancariofinanziario.it), chiedere presso le Filiali della Banca d'Italia, oppure chiedere alla Banca del Piemonte.

Il Cliente, anche in assenza di preventivo reclamo potrà rivolgersi all'organismo di conciliazione bancaria Conciliatore BancarioFinanziario a cui la Banca ha aderito. Per sapere come rivolgersi chiedere presso le Filiali della Banca oppure consultare il sito [www.conciliatorebancario.it](http://www.conciliatorebancario.it).

Gli indirizzi delle segreterie tecniche dell'Arbitro Bancario Finanziario sono i seguenti: Segreteria tecnica del Collegio di Milano, Via Cordusio n. 5, 20123 Milano, competente per i ricorsi presentati da Clienti aventi il loro domicilio nelle regioni Lombardia, Veneto, Friuli-Venezia Giulia e Trentino Alto Adige; Segreteria tecnica del Collegio di Torino, Via Arsenale n. 8, 10121 Torino, competente per i ricorsi presentati da Clienti aventi il loro domicilio nelle regioni Piemonte, Liguria, Valle d'Aosta; Segreteria tecnica del Collegio di Bologna, Piazza Cavour n. 6, 40124 Bologna, competente per i ricorsi presentati da Clienti aventi il loro domicilio nelle regioni Emilia Romagna e Toscana; Segreteria tecnica del Collegio di Roma, Via Venti Settembre n. 97/e, 00187 Roma, competente per i ricorsi presentati da Clienti aventi il loro domicilio nelle regioni Lazio, Umbria, Marche, Abruzzo e per quelli aventi domicilio in uno Stato estero; Segreteria tecnica del Collegio di Napoli, Via Miguel Cervantes n. 71, 80133 Napoli competente per i ricorsi presentati da Clienti aventi il loro domicilio nelle regioni Campania e Molise; Segreteria tecnica del Collegio di Bari, Corso Cavour n. 4, 70121 Bari, competente per i ricorsi presentati da Clienti aventi il loro domicilio nelle regioni Puglia, Basilicata e Calabria; Segreteria tecnica del Collegio di Palermo, Via Cavour n. 131/a, 90133 Palermo, competente per i ricorsi presentati da Clienti aventi il loro domicilio nelle regioni Sicilia e Sardegna.

Il Cliente può altresì presentare un esposto alla Banca d'Italia secondo le modalità indicate sul sito [www.bancaditalia.it](http://www.bancaditalia.it)

\*Se, in situazioni eccezionali (cause forza maggiore o comunque fuori dal controllo della Banca, compresi gli scioperi, malfunzionamenti del sistema informatico ecc... o casi di particolare complessità che implicino la necessità di approfondimenti tecnici o che coinvolgano terzi fornitori o altri prestatori di servizi di pagamento ecc.), la Banca non può rispondere entro 15 giornate lavorative, invia al Cliente una risposta interlocutoria, in cui indica in modo chiaro le ragioni del ritardo e specifica il termine entro il quale il cliente riceverà la risposta definitiva, comunque non superiore a 35 giornate lavorative.

## GLOSSARIO

<b>Azione</b>	Frazione minima del capitale sociale di un'impresa. Al possessore è permesso partecipare all'attività dell'impresa e ha diritto di riscuotere, alla fine dell'esercizio, una parte dell'utile. Le azioni possono essere ordinarie, privilegiate o di risparmio.
<b>BENCHMARK</b>	E' un parametro oggettivo di riferimento; è costituito da una composizione di indici finanziari, ed aiuta l'investitore a comprendere le caratteristiche peculiari di determinate tipologie di investimenti (ad es. dove investono, in cosa investono, etc...), con riferimento in particolare alla loro rischiosità.
<b>Comunicazioni previste ai sensi di legge</b>	Comunicazioni previste ai sensi di legge: estratto conto capitale/scalare con periodicità diversa da giornaliero; documenti di sintesi; estratti conto estero; comunicazione annuale sui depositi a risparmio e sui mutui; riepilogo annuale delle spese; lettere di quietanza dei mutui; fissati bollati e note informative accorpate; estratto conto titoli; estratto conto titoli fiscale; lettera aumento di capitale.
<b>Comunicazioni inviabili attraverso il servizio telematico</b>	Comunicazioni inviabili attraverso il servizio telematico: estratto conto capitale giornaliero/mensile; estratto conto corrente trimestrale; estratto conto titoli; contabili estero; estratto conto estero; contabile riepilogativa; mutui: quietanza di estinzione obbligazioni, lettere preavviso rimborso, lettere certificazioni annuali, lettere trasparenza annuali, lettere di quietanza, lettere di sollecito, avvisi di scadenza rata, lettere con opzione in scadenza; pacchetto cliente; contabile riepilogativa Ri.Ba.; certificazione dividendi; fissati bollati accorpate; note informative accorpate; titoli: lettere preavviso rimborso, lettere perdite rilevanti, lettere aumento capitale, rendiconto gestioni patrimoniali; documenti di sintesi.
<b>CONSOB</b>	E' un'autorità amministrativa indipendente con il compito di controllare il mercato mobiliare italiano La sua attività è rivolta alla tutela degli investitori, all'efficienza ed alla trasparenza del mercato.
<b>Documentazione relativa a singole operazioni</b>	Consegna di documenti relativi a singole operazioni poste in essere dal cliente.
<b>Grado di rischio</b>	La volatilità (il rischio di cambiamenti veloci dei rendimenti) degli

	investimenti rispetto ad un andamento medio.
<b>Linea di gestione</b>	La linea di gestione definisce contrattualmente i limiti entro cui devono essere effettuate le scelte. Tali limiti definiscono le caratteristiche e la rischiosità della linea.
<b>Millo By Banca del Piemonte</b>	Il servizio di Robo Advisory, denominato Millo by Banca del Piemonte, che consente ai clienti di visualizzare e sottoscrivere con Firma Elettronica Qualificata (FEQ) proposte di investimento relative a Gestioni Patrimoniali in modalità "self" direttamente nell'area riservata dell'Internet Banking <i>BPnow</i> , di monitorare la propria posizione nel continuo, di ricevere notifiche di ribilanciamento del portafoglio e di effettuare conferimenti o prelievi di liquidità.
<b>Obbligazione</b>	Titolo di credito rappresentativo di un prestito contratto da una persona giuridica presso il pubblico. I titoli obbligazionari incorporano il diritto di credito del sottoscrittore verso l'emittente.
<b>Paesi emergenti</b>	<p>I paesi emergenti vengono così chiamati perché il reddito procapite di queste economie sono, secondo i dati della World Bank, inferiori alla media mondiale ed hanno dei ritmi di crescita più elevati rispetto ai paesi occidentali.</p> <p>I principali paesi emergenti ai quali si fa riferimento sono: Corea del Sud, Cina, Malesia, Thailandia, Indonesia, Filippine, India, tutto il Centro e Sud America, Sud Africa, Paesi Europei dell'ex blocco sovietico come Russia, Ungheria, Polonia, Repubblica Ceca, Slovacchia, ecc. Inoltre, sono considerati emergenti quei paesi che per la loro posizione geografica sono legati all'andamento delle economie emergenti, nonostante il reddito procapite sia superiore alla media mondiale. Tra questi sono da ricordare: Hong Kong, Singapore, Taiwan, Australia e Nuova Zelanda.</p>
<b>Volatilità</b>	<p>La volatilità viene determinata dalla Banca attraverso il calcolo della Deviazione Standard. La Deviazione Standard indica la variabilità di un'attività finanziaria e dei suoi rendimenti (la profondità della serie storica sarà opportunamente determinata in relazione all'andamento dei mercati di riferimento).</p> <p>La volatilità è un indicatore statistico che misura lo scostamento tra i valori storici dei rendimenti di uno strumento finanziario rispetto alla loro media. La volatilità è pertanto un indicatore della rischiosità di un investimento. Quanto più alta è la volatilità dello strumento finanziario tanto maggiore è sia l'aspettativa di guadagni elevati sia la probabilità di subire perdite. Il limite di volatilità inserito nel presente contratto è da intendersi quale Deviazione Standard annualizzata dei rendimenti giornalieri del portafoglio in essere del cliente al momento della valutazione. Il calcolo è condotto su di un orizzonte temporale di un anno.</p>