

INFORMAZIONI SULLA CONOSCENZA ED ESPERIENZA NEI SETTORI DI INVESTIMENTO RILEVANTI, SULLA SITUAZIONE FINANZIARIA E SUGLI OBIETTIVI DI INVESTIMENTO

Il presente questionario, redatto ai sensi della disciplina MiFID, permette a CFO di determinare il profilo di rischio del Cliente.

Lo scopo è di consentire a CFO, nell'ambito dell'erogazione dei propri servizi di investimento, di agire nel miglior interesse del Cliente, orientandolo verso strumenti e prodotti di investimento coerenti con il profilo di rischio associato al Cliente (consultare il capitolo "Avvertenze generali" dell'Informativa precontrattuale di CFO per un approfondito chiarimento circa la natura e il grado di rischio di prodotti e strumenti finanziari), pertanto è interesse del Cliente fornire informazioni complete, puntuali, veritiere ed aggiornate, nonché informare tempestivamente CFO di eventuali variazioni rilevanti.

Il questionario è composto da 5 sezioni che consentono di raccogliere dal Cliente informazioni relative a:

- A. Dati anagrafici
- B. Conoscenza in materia di investimenti
- C. Esperienza in materia di investimenti
- D. Situazione finanziaria
- E. Obiettivi di investimento

CFO utilizza le informazioni raccolte nei paragrafi B e D per la valutazione di appropriatezza (in caso di fruizione dei servizi di Ricezione e trasmissione di ordini, Esecuzione di ordini per conto dei clienti, Collocamento) e l'intero questionario per la valutazione di adeguatezza (nel caso in cui il Cliente sottoscriva i servizi di Gestione di portafogli o di Consulenza in materia di investimenti).

Le informazioni raccolte con il presente questionario sono ritenute valide per un periodo temporale di 36 mesi. Il Cliente ha la facoltà di aggiornare le informazioni qui raccolte in qualsiasi momento ritenga opportuno farlo, mediante la compilazione di un nuovo questionario.

Valutazione di appropriatezza

Nel caso di valutazione di appropriatezza, le risposte al questionario vengono utilizzate per costruire uno schema suddiviso per differenti tipologie di strumenti finanziari nel quale vengono riportati esperienza e conoscenza del Cliente per ognuno di essi (domande 7 e 14). Viene inoltre valutata la possibilità di operare o meno su strumenti finanziari complessi (l'operatività su titoli complessi è comunque subordinata alle policy generali di CFO nel rispetto delle indicazioni emanate da CONSOB, comunicazione n. 0097996/2014; maggiori dettagli sono disponibili nell'Informativa precontrattuale di CFO) in base alle risposte date dal Cliente alle domande da 9 a 12.

La valutazione dell'appropriatezza avviene confrontando il profilo di rischio attribuito alla propria clientela con la tipologia di operazione di volta in volta impartita dal Cliente. Se lo strumento sul quale intende operare non è tra quelli ritenuti appropriati, l'operatore che riceve l'ordine, avvisa il Cliente, il quale ha la facoltà di procedere comunque nell'impartire l'operazione ritenuta non appropriata.

L'elenco delle tipologie di strumenti finanziari ritenuti appropriati/inappropriati, può essere aggiornato da CFO sulla base delle operazioni poste in essere dal Cliente nel corso del rapporto contrattuale. In tal caso CFO provvede ad informare il Cliente in corrispondenza dell'avvenuta revisione del profilo.

Nei casi in cui un cliente si rifiuti di fornire informazioni circa la propria esperienza e conoscenza in materia di investimenti (non compilando il presente questionario), CFO riterrà inappropriate tutte le tipologie di operazioni impartite dal cliente.

Valutazione di adeguatezza

Nel caso di valutazione di adeguatezza, tutte le informazioni raccolte da CFO vengono utilizzate per l'assegnazione di un punteggio, il cui risultato finale determina il profilo di rischio del Cliente.

La valutazione dell'adeguatezza di un prodotto/strumento finanziario (a titolo di esempio la sottoscrizione di una linea di gestione di portafogli o l'emissione di una raccomandazione di consulenza su uno specifico strumento finanziario), avviene comparando il rischio del prodotto/strumento finanziario con il profilo di rischio del Cliente. Nel caso in cui il rischio del prodotto/strumento finanziario sia superiore a quello del profilo di rischio associato al Cliente, CFO deve astenersi dall'eseguire la sottoscrizione del prodotto o dall'eseguire l'operazione di investimento dandone pronta informazione al Cliente.

L'incompletezza eventuale delle informazioni necessarie alla definizione del profilo di adeguatezza comporta l'impossibilità da parte di CFO di procedere all'apertura di un contratto per i servizi di Gestione di portafogli e di Consulenza in materia di investimenti.

Il Sottoscritto si impegna a comunicare tempestivamente per iscritto a CFO variazioni rilevanti circa le informazioni riportate nel presente documento nonché qualsivoglia eventuale futuro cambiamento che possa influenzare la sua attuale classificazione quale "Cliente al dettaglio".

Nel caso di rapporto intestato, si procederà alla stesura di un unico questionario, che terrà conto della posizione complessiva di tutti i cointestatari. Si invitano pertanto i cointestatari a prestare particolare attenzione nella compilazione, in modo da tener conto delle diverse esigenze, situazione finanziaria, esperienze, conoscenze e obiettivi di investimento di ciascuno di essi.

Nel caso di rapporto intestato a persona giuridica, si procederà alla stesura di un unico questionario che terrà conto per la conoscenza ed esperienza finanziaria della posizione

complessiva dei rappresentanti legali e dei soggetti aventi poteri in materia di investimenti finanziari, e per gli obiettivi di investimento e la situazione finanziaria della persona giuridica.

Nel caso di rapporto intestato a società fiduciaria, si procederà alla stesura di un questionario contenente le informazioni relative ai fiduciari. Il questionario viene sottoscritto dal rappresentante legale o dal procuratore della società fiduciaria.

Si precisa che stante la modalità di compilazione sopra illustrata, la profilatura complessiva dei cointestatari potrà differire anche in modo sensibile rispetto al profilo che il singolo cointestatario otterrebbe se compilasse da solo il questionario nell'ambito di un rapporto esclusivamente a lui intestato.

A. DATI ANAGRAFICI

1. Et  anagrafica:

- 0 – 18 18 – 30 30 – 70 oltre 70

2. Qual   il suo stato civile?

- Coniugato/Convivente
 Non coniugato/Non convivente/Vedovo
 Separato/Divorziato
 Non dichiarato

3. Ha famigliari privi di reddito a carico?

- SI NO Non dichiarato

4. Qual   il suo titolo di studio?

- Laurea o Master in discipline economiche/giuridiche/ingegneria.
 Laurea in altre discipline/Licenza media superiore
 Licenza media inferiore
 Nessuno dei precedenti

5. La tua attuale o precedente professione   svolta in ambito economico/finanziario?

- SI NO

B. CONOSCENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI

6. Conoscenza dei servizi di investimento

Esecuzione di ordini e/o Ricezione e trasmissione ordini

- SI NO

Gestione di portafogli (GPM)

- SI NO

Sottoscrizione di OICR (Fondi e Sicav)

- SI NO

Consulenza in materia di investimenti

- SI NO

7. Conoscenza di strumenti finanziari

Strumenti monetari e titoli di Stato e sovranazionali

- SI NO

Strumenti obbligazionari corporate e/o con componente strutturata

- SI NO

Strumenti azionari ed obbligazioni convertibili

- SI NO

OICR (Fondi e Sicav) flessibili e Hedge Funds

- SI NO

Derivati, prestito titoli e cambi

- SI NO

8.   aggiornato sull'andamento dei mercati finanziari?

- No
 Mi aggiorno almeno una volta al mese
 Mi aggiorno almeno una volta alla settimana.

9. Al rendimento di ogni strumento finanziario viene associato un diverso grado di rischio.

A suo parere, quale di queste affermazioni   pi  corretta?

- Ad un alto rendimento atteso corrisponde un rischio potenzialmente alto.
 Il rendimento di uno strumento finanziario non   correlato al suo grado di rischio.
 Non saprei.

10. Quali delle seguenti affermazioni identificano una tipologia di titolo ad elevata complessit ? (pi  risposte possibili)

- Obbligazioni perpetue.
 Prodotti finanziari per i quali, al verificarsi di determinate condizioni o su iniziativa del portatore, sia prevista la conversione in azioni o la decurtazione del valore nominale.
 Prodotti finanziari per i quali, al verificarsi di determinate condizioni o su iniziativa dell'emittente, sia prevista la conversione in azioni o la decurtazione del valore nominale.
 Obbligazioni a cedola variabile.
 Non saprei.

11. Quale delle seguenti affermazioni corrisponde alla definizione di titoli illiquidi? (più risposte possibili)

- I titoli illiquidi non prevedono il rimborso del capitale investito in caso di disinvestimento prima della scadenza prevista.
- Per titoli illiquidi si intendono quelli che determinano per l'investitore ostacoli o limitazioni allo smobilizzo entro un lasso di tempo ragionevole, a condizioni di prezzo significative, ossia tali da riflettere, direttamente o indirettamente, una pluralità di interessi in acquisto e in vendita.
- Sono considerati prodotti illiquidi quelli che non prevedono mai la liquidazione di interessi.
- Non saprei.

12. Quali delle seguenti affermazioni sono veritiere per strumenti finanziari con effetto leva? (più risposte possibili)

- Gli strumenti finanziari con effetto leva danno la possibilità di acquistare o vendere attività finanziarie per un ammontare superiore al capitale investito e, conseguentemente, di beneficiare di un rendimento potenziale maggiore rispetto a quello derivante da un investimento diretto nel sottostante e, di converso, di esporsi al rischio di perdite molto significative.
- Un elevato valore della leva implica una maggiore rischiosità dello strumento finanziario.
- Tutti gli strumenti finanziari con effetto leva comportano la possibilità di perdere più del capitale investito.
- Non saprei.

C. ESPERIENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI

13. Tipologia di servizi sui quali ha già avuto esperienza

Esecuzione di ordini e/o Ricezione e trasmissione ordini

SI NO

Gestione di portafogli (GPM)

SI NO

Sottoscrizione di OICR (Fondi e Sicav)

SI NO

Consulenza in materia di investimenti

SI NO

14. Tipologia di strumenti finanziari negoziati/sottoscritti negli ultimi 12 mesi

Strumenti monetari e strumenti obbligazionari di stato e sovranazionali

- da 0 a 10.000 euro
- da 10.001 a 50.000 euro
- da 50.001 a 100.000 euro
- oltre 100.000 euro

Strumenti obbligazionari corporate e/o con componente strutturata

- da 0 a 10.000 euro
- da 10.001 a 50.000 euro
- da 50.001 a 100.000 euro
- oltre 100.000 euro

Strumenti azionari ed obbligazionari convertibili

- da 0 a 5.000 euro
- da 5.001 a 50.000 euro
- da 50.001 a 100.000 euro
- oltre 100.000 euro

OICR (Fondi e Sicav) flessibili e quote di Hedge Funds

- da 0 a 5.000 euro
- da 5.001 a 50.000 euro
- da 50.001 a 100.000 euro
- oltre 100.000 euro

Derivati, prestito titoli e cambi

- da 0 a 5.000 euro
- da 5.001 a 50.000 euro
- da 50.001 a 100.000 euro
- oltre 100.000 euro

Titoli a scarsa o nessuna liquidità

- da 0 a 5.000 euro
- da 5.001 a 50.000 euro
- da 50.001 a 100.000 euro
- oltre 100.000 euro

15. Frequenza operazioni aventi ad oggetto strumenti finanziari negli ultimi 12 mesi

- bassa (fino a 4 operazioni/anno)
- media (da 5 a 18 operazioni/anno)
- alta (oltre 18 operazioni/anno)

D. SITUAZIONE FINANZIARIA

16. Patrimonio complessivo (consistenza liquidità, investimenti e immobili)

- fino a 100.000 euro
- da 100.001 a 250.000 euro
- da 250.001 a 1 mil euro
- oltre 1 mil euro

17. Fonte prevalente del reddito

- reddito da lavoro dipendente o pensione
- reddito da lavoro autonomo
- reddito da immobili/rendite finanziarie
- altro

18. Capacità reddituale annua netta

- fino a 25mila euro
- da 25.001 a 75.000 euro
- da 75.001 a 150.000 euro
- oltre 150.000 euro

19. Capacità di risparmio in % sul reddito annuo

- da 0 a 10%
- da 10 a 30%
- oltre 30%

20. % del patrimonio disponibile

- da 0 a 10%
- da 10 a 30%
- oltre 30%

21. % del patrimonio disponibile complessivamente destinata ad investimenti in strumenti finanziari

- fino al 100%
- fino al 70%
- fino al 50%
- fino al 20%

E. OBIETTIVI DI INVESTIMENTO

22. Durata dell'investimento

- breve termine (fino a 12 mesi)
- medio termine (fino a 60 mesi)
- lungo termine (oltre 60 mesi)

23. Finalità dell'investimento e propensione al rischio

- rischio basso: conservazione del risparmio
- rischio medio: investimento equilibrato
- rischio medio/alto: impiego dinamico del risparmio
- rischio alto: elevato rendimento con alto potenziale di rischio

24. Capacità complessiva di sopportare oscillazioni negative sul capitale investito

- Rendimento atteso e rischio di perdita limitati (fino a circa il 5% del capitale investito).
- Rendimento atteso e rischio di perdita moderati (fino a circa il 10% del capitale investito).
- Rendimento atteso e rischio di perdita anche significativi (fino a circa il 20% del capitale investito).
- Rendimento atteso e rischio di perdita potenzialmente elevati (anche oltre il 20% del capitale investito).

- Il Cliente rifiuta di fornire le informazioni sopra richieste al fine di consentire la valutazione della "Appropriatezza" dei servizi e/o di esecuzione di ordini, di ricezione e trasmissione di ordini, di collocamento di strumenti finanziari. Il Cliente prende quindi atto che, non avendo fornito le informazioni richieste, CFO non sarà in grado di determinare se le operazioni da lui disposte siano o meno per lui appropriate ai sensi della normativa vigente.

Firma del Cliente _____

Informazioni raccolte da _____

Firma _____

Conoscenza del Cliente:

- SU PRESENTAZIONE DI _____
- SPONTANEO
- ALTRO _____