

GESTIONI DI PORTAFOGLIO

Un servizio di investimento
professionale e personalizzato



Banco di Sardegna

Gruppo BPER Banca



La catena del Valore



I mercati finanziari offrono opportunità importanti; per coglierle servono **tempo, esperienza e competenze**.

Anche per questo, sempre più ci si orienta verso soluzioni di risparmio gestito: una scelta che affida gli investimenti a **team specializzati**, dotati delle migliori tecnologie e competenze, costantemente aggiornati.

Il Servizio di Gestione di Portafogli del Banco di Sardegna offre una soluzione per i tuoi investimenti, **personalizzata e diversificata** in base alle tue esigenze, così da perseguire gli obiettivi da te prefissati, in coerenza con il tuo orizzonte temporale e le tue aspettative di rendimento.



Il Servizio Gestioni di Portafoglio permette di affidare il tuo patrimonio ad un team di professionisti.

Si concretizza in una gestione, su base discrezionale e individualizzata, di portafogli di investimento che includono uno o più strumenti finanziari, nell'ambito del mandato conferito.



COME FUNZIONA

Per soddisfare tutte le esigenze, mettiamo a tua disposizione un **network di professionisti** esperti e attrezzati per garantire la costante ricerca della qualità.

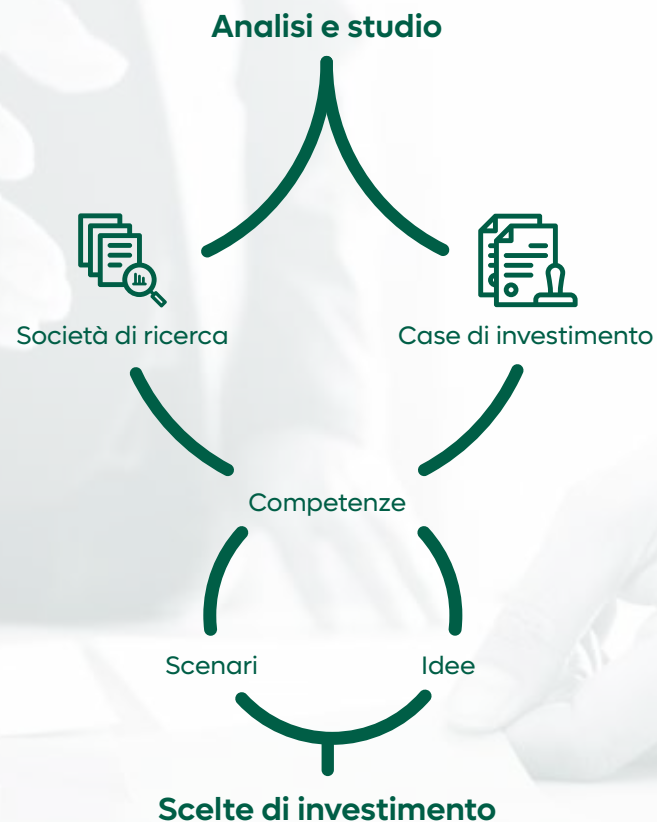
I gestori sono organizzati in team, specializzati per settori di investimento, che condividono competenze e discutono idee e scenari.

Da questo confronto scaturiscono le scelte di investimento. L'analisi e lo studio sono parte integrata in questo processo e si sviluppano anche attraverso lo scambio di informazioni con altri intermediari, società di ricerca indipendenti e gestori delle più importanti case di investimento internazionali.

La sintonia del **lavoro in team** e la totale indipendenza di giudizio degli analisti e dei gestori è un presidio irrinunciabile a garanzia delle scelte di investimento. Questo processo permette di adottare un approccio ai mercati non basato sull'emozionalità, tipica di chi investe da sé, ma sulla **neutralità delle scelte**, che sono sempre ponderate alla luce di tutte le informazioni disponibili in ogni momento.

La gestione è, inoltre, personalizzata e condotta sulla base delle esigenze manifestate dai clienti, in modo da **perseguirne gli obiettivi di investimento**.

Il processo delle scelte di investimento



I processi di selezione delle linee e degli strumenti di gestione



CLIENTE e CONSULENTE



Analisi dei bisogni e del profilo di investimento



Scelta della linea di gestione

Con il supporto del consulente vengono analizzati il profilo di rischio, l'orizzonte temporale e l'obiettivo dell'investimento del cliente. Sulla base delle informazioni raccolte, vengono individuate le linee di gestione più adatte.



GESTORE

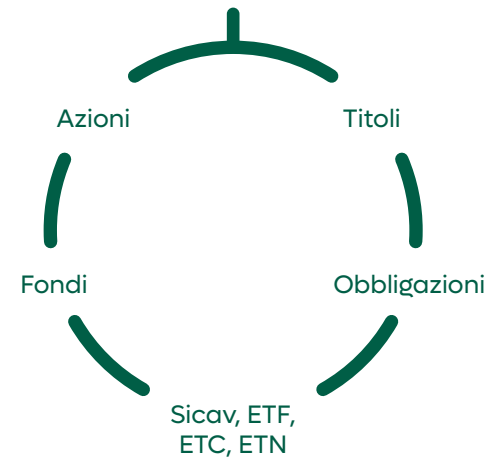


Selezione degli strumenti finanziari

La selezione degli strumenti finanziari si avvale di metodologie quantitative e di approfondite analisi qualitative, ponendo particolare attenzione ai temi della sostenibilità.

Gestione attiva e professionale del portafoglio

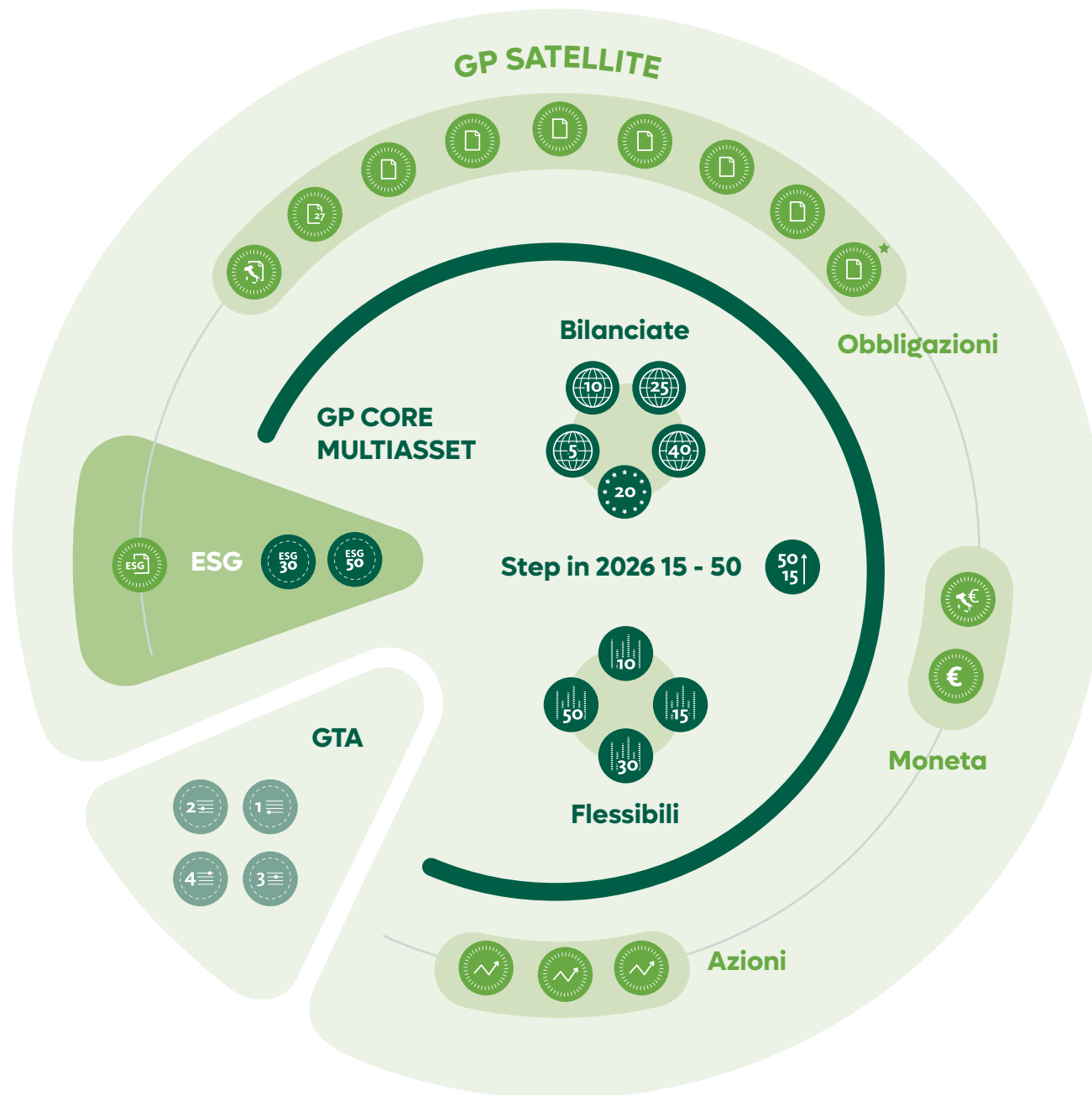
Sulla base della linea prescelta e in coerenza con le caratteristiche della stessa, il gestore seleziona gli strumenti con cui operare, attingendo da un bacino che comprende titoli, azioni, obbligazioni, fondi, sicav, ETF, ETC ed ETN.





GESTIONI PATRIMONIALI

L'offerta del Banco di Sardegna si compone di quattro gruppi di gestioni: le linee **Core Multiasset**, **GTA**, **Satellite** e **ESG** inserite in un unico contratto MULTILINEA.



OFFERTA

Gestioni Patrimoniali **CORE MULTIASSET**

Dieci linee di investimento **bilanciate a benchmark** con uno stile di gestione attivo e un portafoglio che varia in modo dinamico, sempre diversificato per tipologia di mercato e strumenti finanziari.

Quattro linee **flessibili a benchmark GP ATTIVA**

Una linea di gestione a **profilo azionario crescente GP STEP-IN**

Gestioni Patrimoniali **ESG**

Tre linee di gestione ESG, di cui **una obbligazionaria e due bilanciate a profilo di rischio crescente con uno stile di gestione attivo:**

Globale 30 ESG

Globale 50 ESG

Obbligazioni Corporate ESG

Gestioni Patrimoniali **GTA**

Quattro linee di gestione **bilanciate a profilo di rischio crescente** con una struttura articolata in due componenti:

Componente CORE
(sempre presente)

Componente PICKING
(opzionale)

Gestioni Patrimoniali **SATELLITE**

Quattordici linee di gestione che si affiancano alle altre per arricchire il portafoglio complessivo e cogliere le opportunità offerte da un universo investibile in continua espansione. Si caratterizzano per:

Uno **specifico mercato di riferimento**

**GP MONETA
GP OBBLIGAZIONI
GP AZIONI**



Linee GP CORE MULTIASET

Linee «a benchmark» studiate per ricercare il corretto obiettivo di rendimento in funzione del rischio prescelto.

Si caratterizzano per uno stile di gestione attivo con una struttura di portafoglio che varia in modo dinamico con l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore al benchmark nel rispetto del profilo di rischio individuato nelle diverse composizioni degli indici di riferimento.

Le linee possono accedere ad un'ampia gamma di strumenti finanziari tra cui: titoli, azioni, obbligazioni, fondi, sicav, ETF, ETC ed ETN.

FLESSIBILE

Linee caratterizzate da uno stile di gestione attivo che si coniuga con un'ampia flessibilità per permettere al gestore di cogliere in modo dinamico le diverse opportunità offerte dai mercati finanziari.

Gestioni di Portafoglio bilanciate-flessibili in strumenti finanziari che operano su mercati internazionali sia obbligazionari che azionari



BILANCIATE



*Soglia di accesso
1 milione di euro*

*Uso prevalente
di ETF*



Linea GP STEP IN 2026 15 - 50

Linea «a benchmark» con uno stile di gestione attivo che prevede una struttura di portafoglio che varia in modo dinamico con un graduale accrescimento della componente azionaria.

L'accrescimento verrà realizzato tramite l'incremento progressivo, con cadenza trimestrale, della percentuale di portafoglio investita nell'asset class azionaria.

Tale percentuale di partenza risulta del 15% e verrà incrementata del 5% ogni trimestre, fino a raggiungere dal 01/10/2026 una quota del 50%.

La strategia Step-In ad incremento trimestrale è uno strumento di gestione del portafoglio flessibile e disciplinato.

Questo tipo di strategia è utile per controllare il rischio associato alla volatilità dei mercati, distribuendo l'investimento totale su un arco di tempo definito.



Step In 2026 15 - 50

Orizzonte temporale consigliato: 5 anni



Offerta ESG

Le gestioni patrimoniali ESG si riferiscono a **strategie di gestione** del patrimonio che integrano **criteri ambientali, sociali e di governance (ESG)** nelle decisioni di investimento. Questi criteri vengono utilizzati nelle scelte di investimento per tenere conto anche di fattori come l'ambiente, i diritti umani e la governance aziendale. L'obiettivo è di favorire investimenti che **promuovono caratteristiche ambientali e sociali** ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR.

Nel contesto degli investimenti sostenibili, l'ESG rappresenta i tre pilastri fondamentali considerati negli investimenti responsabili:

Ambientali (E)

Sociali (S)

Governance (G)

E



Aspetti Ambientali

Questi includono questioni legate al cambiamento climatico, alla gestione delle risorse naturali, all'inquinamento e ad altri fattori ambientali.

I principali **impatti ambientali** considerati nel contesto ESG:

Riduzione gas effetto serra

Contenimento impronta di carbonio

Prevenzione e mitigazione rischi ambientali

Promozione della transizione sostenibile

S



Aspetti Sociali

Gli aspetti sociali si riferiscono a questioni legate alle relazioni e all'impatto di un'azienda sulla società, comprese tematiche come i diritti dei dipendenti, la diversità e l'inclusione, la responsabilità sociale d'impresa e altri fattori sociali rilevanti.

I principali **impatti sociali** considerati nel contesto ESG:

Tutela e sviluppo del capitale umano

Tutela del lavoratore

Canalizzazione di risorse verso settori ed attività che non arrecano danno alla collettività

Incentivi alla strutturazione di solidi processi aziendali

G



Aspetti Governance

Si riferisce alle pratiche di gestione e di governo all'interno di un'azienda. Gli aspetti di governance includono la struttura del consiglio di amministrazione, la trasparenza finanziaria, l'etica aziendale e altre questioni correlate alla gestione e alla direzione di un'organizzazione.

I principali **impatti di governance** considerati nel contesto ESG:

Strutture di buon governo societario

Relazione con i dipendenti

Remunerazione del personale

Rispetto degli obblighi fiscali

Allineamento agli Standard Internazionali

Considerazione delle necessità degli stakeholders



LINEE GP ESG

Linee ESG «a benchmark» che si riferiscono a strategie di gestione del patrimonio che **integrano criteri ambientali**, sociali e di governance nelle decisioni di investimento.

Si caratterizzano per uno stile di gestione attivo con una struttura di portafoglio che varia in modo dinamico ovvero per una costante ricerca di valore in coerenza con i mercati di riferimento delle singole classi di investimento.



Obbligazioni Corporate ESG

Orizzonte temporale consigliato: 3 - 4 anni



Globale 30 ESG

Orizzonte temporale consigliato: 3 - 4 anni



Globale 50 ESG

Orizzonte temporale consigliato: almeno 5 anni



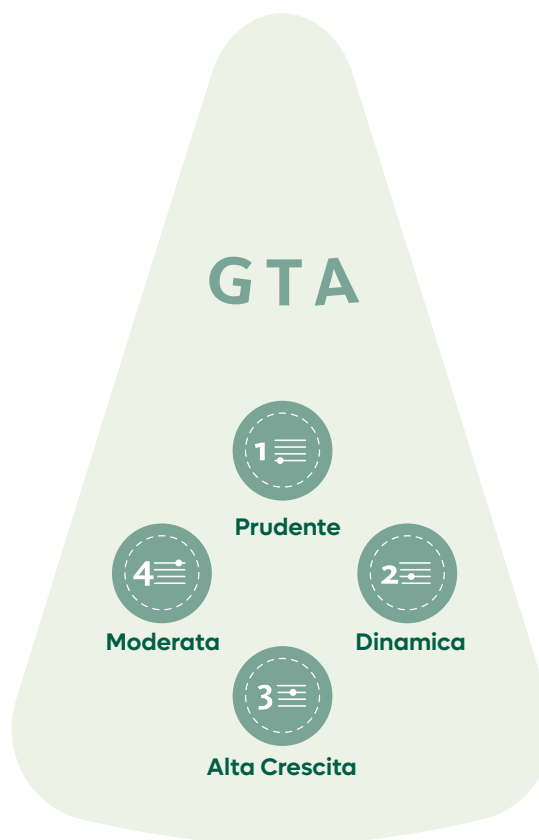
Linee GP GTA

Linee «a profilo di rischio» bilanciate con uno stile di gestione attivo, una struttura di portafoglio che varia in modo dinamico e un controllo costante del profilo di rischio complessivo della linea.

Il gestore opera le proprie scelte di investimento sulla base di valutazioni quali/quantitative dei mercati di riferimento e seleziona gli strumenti finanziari con l'obiettivo di ottenere una combinazione rischio/rendimento coerente con il profilo di rischio identificato da un indicatore di rischio mercato (il Value at Risk o V.a.R.).

La gestione prevede una struttura articolata in due componenti che dovranno sempre rispettare il livello di rischio espresso dal V.a.R. massimo.

conferimento minimo iniziale 250.000 euro



Componente **CORE**

(sempre presente)

60% MIN

Nella Componente Core, il gestore si pone l'obiettivo di ottenere una combinazione rischio/rendimento coerente con il profilo di rischio della linea attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria

Componente **PICKING**

(opzionale)

40% MAX

Nella Componente Picking il Cliente può partecipare in modo attivo alla determinazione della composizione del portafoglio scegliendo singoli OICR ed ETF da un apposito Elenco predisposto ed aggiornato tempo per tempo.



Linee GP SATELLITE

Linee «a benchmark» specializzate per mercato di riferimento, che contribuiscono a completare l'universo investibile anche affiancate alle GP Core Multiasset.

ASSET CLASS

Linee caratterizzate da una costante ricerca di valore in coerenza con i mercati di riferimento delle singole classi di investimento.



Moneta Euro

Investe in obbligazioni governative Area Euro

Orizzonte temporale consigliato: 1 - 2 anni

Moneta Italia

Investe prevalentemente in obbligazioni governative Italia

Orizzonte temporale consigliato: 1 - 2 anni



Azioni Euro

Investe prevalentemente in azioni Area Euro

Orizzonte temporale consigliato: almeno 5 anni

Azioni Internazionali

Investe prevalentemente in azioni internazionali

Orizzonte temporale consigliato: almeno 5 anni

Azioni Paesi non Europa

Investe prevalentemente in azioni delle Aree Nord America, Pacifico, Paesi Emergenti

Orizzonte temporale consigliato: almeno 5 anni



Obbligazioni Globale Star

Investe in obbligazioni internazionali (linea con soglia di accesso 1 milione di euro)

3 - 4 anni

Obbligazioni 2027

Investe in obbligazioni governative e societarie. Dal 01/01/2028 la gestione investirà prevalentemente in obbligazioni governative dello Stato italiano

Orizzonte temporale consigliato: 3 - 4 anni

Obbligazioni Mix

Investe in obbligazioni governative e societarie

Orizzonte temporale consigliato: 3 - 4 anni

Obbligazioni Paesi Emergenti

Investe prevalentemente in obbligazioni emesse da paesi emergenti

Orizzonte temporale consigliato: 3 - 4 anni

Obbligazioni Governative Breve Termine

Investe in obbligazioni governative e in misura minoritaria in obbligazioni societarie

Orizzonte temporale consigliato: 3 - 4 anni

Obbligazioni Governative Italia Breve Termine

Investe in obbligazioni governative Italia

Orizzonte temporale consigliato: 3 - 4 anni

Obbligazioni Corporate

Investe prevalentemente in obbligazioni societarie

Orizzonte temporale consigliato: 3 - 4 anni

Obbligazioni Governative Euro

Investe in obbligazioni governative Area Euro e societarie (sfruttando in misura minoritaria eventuali opportunità in obbligazioni di paesi sviluppati, emergenti)

Orizzonte temporale consigliato: 3 - 4 anni

Obbligazioni Internazionali

Investe in obbligazioni governative internazionali; può investire in obbligazioni emesse da paesi emergenti e obbligazioni societarie

Orizzonte temporale consigliato: 3 - 4 anni



Perchè scegliere il Servizio Gestioni di Portafoglio

Efficienza Fiscale

Il Servizio di Gestione di Portafoglio permette di accedere ad un **regime fiscale efficiente**: il regime gestito consente infatti di compensare ogni anno i proventi ed i risultati di segno positivo con i risultati di segno negativo, tassando solo il risultato netto della gestione complessiva.

Razionalità delle scelte

Affidarsi a un **team di gestori specializzati** garantisce un approccio ai mercati professionale, immune dall'emotività propria del risparmiatore privato. Un approccio disciplinato agli investimenti, distintivo del gestore professionale.

Trasparenza

Il Servizio di Gestione di Portafoglio è improntato sul criterio della massima trasparenza: ogni trimestre riceverai la **rendicontazione completa del servizio prestato**, con il dettaglio di tutte le operazioni effettuate nel periodo di riferimento, dei risultati raggiunti e dei costi sostenuti.

Massima diversificazione e Personalizzazione dell'investimento

La composizione del tuo portafoglio è definita sulla base di un'analisi accurata delle tue esigenze e dei tuoi obiettivi di investimento.

La **personalizzazione** del servizio si esprime infatti anche attraverso la scelta di più linee di gestione che rappresentano uno specifico profilo di investimento.

Giorno dopo giorno, i gestori monitorano il capitale investito, per arrivare a soddisfare gli obiettivi programmati.

Il loro obiettivo è ottimizzare le scelte da cui dipendono la redditività del capitale affidato e il rispetto del profilo di rischio individuato.

Con il Servizio di Gestione di Portafogli si ha la possibilità di accedere ai mercati monetari, obbligazionari, azionari e valutari di tutto il mondo e realizzare la **diversificazione** del portafoglio di investimento con una gestione del rischio finanziario oculata e costantemente monitorata.



I NOSTRI GESTORI

Per assicurare il miglior servizio, la Gestione dei Portafogli è delegata a BPER Banca Private Cesare Ponti: Banca appartenente al Gruppo BPER.

Forte di un'esperienza pluriennale, in uno scenario di mutamenti dei mercati finanziari, del quadro normativo e delle esigenze dei clienti, BPER Banca Private Cesare Ponti continua a innovare il suo servizio, mantenendo invariati i valori che la contraddistinguono.

Il processo di investimento è guidato da un metodo rigoroso: un insieme di regole e strumenti per l'analisi macro e micro-economica dei mercati, la selezione di strumenti finanziari, la costruzione di portafogli, il controllo del rischio. Il Servizio di Gestione di Portafogli ha l'obiettivo di creare valore nel tempo attraverso la gestione professionale e trasparente del portafoglio di investimento del cliente, con un'adeguata gestione del rischio.

Consapevoli che il cliente non affida soltanto un patrimonio da valorizzare ma anche i progetti legati a quel patrimonio, i gestori di BPER Banca Private Cesare Ponti sanno di avere una responsabilità forte, che va ben oltre l'aspetto finanziario e che ogni giorno li spinge ad operare con rigore e con la massima professionalità.





Messaggio con finalità promozionale. Prima di effettuare scelte di investimento leggere la relativa documentazione, disponibile in filiale e sul sito bperprivatecesareponti.it, nella quale sono riportate tutte le informazioni necessarie per comprendere la natura del Servizio di gestione di portafogli, nonché le caratteristiche ed i rischi dello stesso, al fine di assumere decisioni di investimento consapevoli. Per quanto riguarda le linee di gestione qualificate come art. 8 ai sensi del Regolamento SFDR, le informazioni sugli aspetti di sostenibilità sono consultabili anche nelle apposite dichiarazioni pubblicate sul sito bperprivatecesareponti.it. Per tali linee, la decisione di investire dovrebbe tenere conto, oltre agli aspetti di sostenibilità, di tutte le caratteristiche ed i rischi descritti nella documentazione ufficiale della linea. I dati e le informazioni riportati nel presente documento potrebbero subire variazioni. La Banca non assume alcuna obbligazione di risultato di natura economica o patrimoniale, pertanto nessuna responsabilità potrà insorgere a carico della medesima per il verificarsi di risultati inferiori alle aspettative. Puoi richiedere maggiori informazioni sui prodotti Banco di Sardegna in filiale e sul sito bancosardegna.it