

## **Elenco delle tipologie di prodotti finanziari oggetto del Servizio di Consulenza in materia di Investimenti**

Ai sensi dell'art. 2 delle Norme Speciali - Sezione "Consulenza di Portafoglio in materia di Investimenti" della Parte Seconda "Condizioni Generali di Contratto", si riportano di seguito le tipologie di prodotti finanziari sui quali la Banca presta il Servizio di Consulenza in materia di Investimenti, rientranti nel c.d. "Perimetro di Consulenza" (di seguito il "Perimetro").

- **Prodotti *Branded*<sup>1</sup> liquidi e illiquidi**  
Sono inclusi nel Perimetro a prescindere dalla tipologia, dal mercato di quotazione, dalla divisa di trattazione e dal rating.
- **Titoli di Stato e obbligazioni**  
Sono inclusi nel Perimetro quelli che soddisfano tutti i seguenti requisiti:
  - quotati o quotandi su almeno uno dei seguenti mercati: MOT (ivi incluso EuroMOT), EuroTLX, Hi-MTF;
  - con rating almeno pari a "investment grade";
  - denominati in una delle seguenti divise: Euro, Dollaro americano, Sterlina inglese, Yen giapponese.
- **Titoli azionari**  
Sono inclusi nel Perimetro quelli che soddisfano tutti i seguenti requisiti:
  - quotati o quotandi sui segmenti azionari di Borsa Italiana;
  - denominati in una delle seguenti divise: Euro, Dollaro americano, Sterlina inglese, Yen giapponese.
- **ETF / ETC / ETN**  
Sono inclusi nel Perimetro quelli che soddisfano tutti i seguenti requisiti:
  - senza effetto leva;
  - quotati o quotandi sul mercato ETF Plus di Borsa Italiana;
  - denominati in una delle seguenti divise: Euro, Dollaro americano, Sterlina inglese, Yen giapponese.
- **Certificates**  
Sono inclusi nel Perimetro quelli che soddisfano tutti i seguenti requisiti:
  - a capitale protetto/garantito;
  - senza effetto leva;
  - quotati o quotandi sul mercato SeDeX di Borsa Italiana;
  - denominati in una delle seguenti divise: Euro, Dollaro americano, Sterlina inglese, Yen giapponese.
- **Prodotti finanziari illiquidi di terzi in collocamento**  
Sono inclusi nel Perimetro, per la sola durata del collocamento, a prescindere dal mercato di quotazione, dalla divisa di trattazione e dal rating.
- **Prodotti finanziari derivati non quotati (c.d. "Derivati OTC")**

---

<sup>1</sup> A titolo esemplificativo e non esaustivo, rientrano in tale categoria gli strumenti finanziari emessi dalla Banca e/o da altra Società del Gruppo BPER, gli strumenti per i quali la Banca partecipa al consorzio di collocamento e/o garanzia, gli OICR e i prodotti assicurativi di natura finanziaria di ramo I, III e V per i quali la Banca ha in essere una convezione di collocamento, le linee di gestione patrimoniale tempo per tempo incluse nel catalogo prodotti della Banca nell'ambito del Servizio di Gestione di Portafogli.

Per la sola clientela “Private” rientrano nel Perimetro i seguenti ulteriori prodotti finanziari:

- **ETF / ETC / ETN**
  - con effetto leva;
  - quotati su almeno uno dei mercati dell'Area Euro;
  - denominati in una delle seguenti divise: Euro, Dollaro americano, Sterlina inglese, Yen giapponese, Franco svizzero, Dollaro canadese, Dollaro australiano.
  
- **Certificates**
  - appartenenti a tutte le tipologie e categorie di Borsa;
  - con effetto leva;
  - quotati su almeno uno dei mercati dell'Area Euro;
  - denominati in una delle seguenti divise: Euro, Dollaro americano, Sterlina inglese, Yen giapponese, Franco svizzero, Dollaro canadese, Dollaro australiano.

## Legenda

Divisa di trattazione	<i>Divisa di riferimento per la negoziazione degli strumenti finanziari. Riflette l'eventuale rischio di cambio, vale a dire la possibilità che le variazioni dei tassi di cambio comportino un deprezzamento della valuta di riferimento dell'investitore e, di conseguenza, una riduzione del valore delle attività finanziarie detenute in portafoglio.</i>
Effetto leva	<i>Indicatore che misura di quante volte il guadagno o la perdita derivanti da un investimento in strumenti finanziari che replicano l'andamento di determinate attività (es. indici, valute, ecc.) possono essere superiori rispetto all'investimento diretto nel sottostante. Per strumenti finanziari senza effetto leva si intendono quelli che replicano l'andamento del sottostante senza l'utilizzo di moltiplicatori della performance.</i>
Investment grade	<i>Termine utilizzato con riferimento ad emittenti o a titoli obbligazionari con un buon merito di credito che hanno ricevuto un rating medio-alto e vantano, pertanto, una “qualità da investimento”. Si contrappone alla categoria “speculative grade” (letteralmente “qualità speculativa”) ad indicare investimenti a maggiore grado di rischio.</i>
Mercato di quotazione	<i>Mercato mobiliare che consente o facilita l'incontro di interessi multipli di acquisto e vendita di strumenti finanziari, provenienti da una pluralità di soggetti, basato su una specifica regolamentazione relativa all'organizzazione e al funzionamento del mercato stesso.</i>
Rating	<i>Valutazione sintetica del merito di credito di un soggetto, pubblico o privato, emittente di titoli obbligazionari, o di una particolare emissione. Rappresenta un giudizio, espresso da una o più agenzie specializzate, sul rischio di solvibilità degli emittenti, vale a dire sulla capacità degli stessi di assolvere puntualmente ai propri impegni finanziari (rimborso del capitale e pagamento degli interessi).</i>