BPER: | BANCA PRIVATE CESARE PONTI

Centro Investimenti

BPER: | BANCA PRIVATE CESARE PONTI

BPER:

Banco di Sardegna
Gruppo BPER Banca

Specializzazione ed esperienza nella gestione dei patrimoni

BPER: | BANCA PRIVATE CESARE PONTI

BPER:

Banco di Sardegna
Gruppo BPER Banca

GESTIONE DI PORTAFOGLI IN PROPRIO O IN DELEGA

Gestiamo	Clienti
+8 Mld € *	+70.300

INNOVAZIONE E SUPPORTO AL SERVIZIO DI CONSULENZA FINANZIARIA DEL GRUPPO BPER

Advisory su	Clienti
114 Mld € **	Oltre 1 Mln

* Patrimoni in gestione relativi a Gestioni di Portafoglio (in proprio o in delega), Sicav Lussemburghesi (in delega) e Fondi Interni Assicurativi (in delega).

** Controvalore dei patrimoni mobiliari della clientela (esclusa la liquidità), monitorati con il supporto della piattaforma Aladdin Wealth di BlackRock.

Dati aggiornati al 31.12.2025

Indice

L'Offerta

01.

p.4

Il Team

02.

p.15

Processo di investimento e controllo rischi

03.

p.18

Applicativi e Servizi

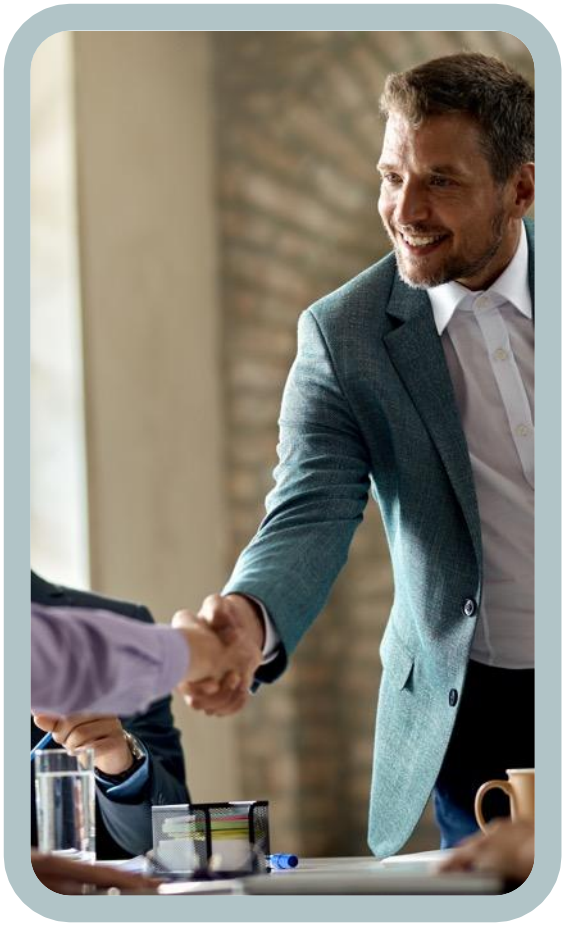
04.

p.20

01.

L’Offerta

I nostri servizi



In Gestione

- Gestioni di Portafogli multilinaea in regime gestito e amministrato
- Gestioni personalizzate
- Gestione di comparti Sicav

In Advisory

- Analisi dei mercati e ottimizzazione degli investimenti
- Attività di consulenza
- Supporto nella consulenza Evoluta

Il Centro Investimenti eroga e supporta la prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti da parte delle Banche del Gruppo Bper

Gestioni di Portafogli Multilinea in Regime Gestito

Gestioni di Portafogli multilinea in regime gestito e amministrato

GP CORE MULTIASSET

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

Si suddividono in:

- **GP ATTIVA**
- **GP MULTIASSET**
- **GP MULTIASSET ETF** (esclusivamente in ETF)
- **GP MULTIASSET STAR** (oltre il milione di euro)

GP SATELLITE

Linee di gestione che si affiancano alle linee core 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 ITALIA**
- **GP AZIONI**

GP ESG

New 2025

Linee di gestione ESG, con una linea obbligazionaria e due bilanciate a profilo di rischio crescente con uno stile di gestione attivo

- **GP OBBLIGAZIONARIA CORPORATE ESG**
- **GP GLOBALE 30 ESG**
- **GP GLOBALE 50 ESG**

Linea GP Step In 2026 15-50

Linee di gestione **con accesso graduale sul mercato azionario,** che si caratterizzano per uno di gestione **attivo**

- Percentuale di azionario **iniziale** alla partenza: **15%**
- Linea flessibile che prevede un incremento progressivo e graduale (5% circa) dell'investimento nell'asset class azionaria su base **trimestrale**
- Dal **01/10/2026** la percentuale raggiungerà il **50%** (secondo la progressione prevista dalla composizione del benchmark).

GP GTA

Linee di gestione bilanciate a profilo di rischio crescente con una struttura articolata in due componenti:

- Componente **CORE** (sempre presente)
- Componente **PICKING** (opzionale)

Gestioni di Portafogli Multilinea in Regime Amministrato

Gestioni di Portafogli multilinea in regime gestito e amministrato

Delega all'intermediario la gestione fiscale del cliente, compensando automaticamente le minusvalenze con le plusvalenze, ottimizzando così il carico fiscale dell'investitore.

Monetaria

Orizzonte temporale consigliato:
1 anno

Gestione di portafogli obbligazionaria che investe in strumenti finanziari (titoli, ETF, certificates) aventi ad oggetto obbligazioni governative dell'Area Euro.

Obbligazionaria Governativa Breve Termine

Orizzonte temporale consigliato:
almeno 3 anni

Gestione di portafogli obbligazionaria che investe in strumenti finanziari (titoli, ETF, certificates) aventi ad oggetto obbligazioni governative e in misura minoritaria obbligazioni societarie.

Obbligazionaria Governativa

Orizzonte temporale consigliato:
4 anni

Gestione di portafogli obbligazionaria che investe in strumenti finanziari (titoli, ETF, certificates) aventi ad oggetto obbligazioni governative e, in misura minoritaria, obbligazioni societarie.

Azionaria Euro

Orizzonte temporale consigliato:
almeno 5 anni

Gestione di portafogli azionaria che investe in strumenti finanziari (titoli, ETF, certificates) aventi ad oggetto azioni internazionali e, in misura residuale, obbligazioni governative dell'Area Euro e in strumenti aventi come riferimento merci e/o materie prime (ETC).

Azionaria USA

Orizzonte temporale consigliato:
almeno 5 anni

Gestione di portafogli azionaria che investe in strumenti finanziari (titoli, ETF, certificates) aventi ad oggetto azioni internazionali e, in misura residuale, obbligazioni governative dell'Area Euro, e in strumenti aventi come riferimento merci e/o materie prime (ETC).

Gestioni di Portafogli Personalizzate «GPP Plus»

Gestioni personalizzate

Selezione dei componenti

Oltre 80 moduli di investimento diversificati per tipologia (libere, ETF, Titoli, ESG) e mercato di riferimento (monetario, obbligazionario, azionario e delle materie prime) tra cui ci scegliere per costruire una gestione su misura.

OBBLIGAZIONARIO GOVERNATIVO

MONETARIO EURO	L*	ESG*	TITOLI
MONETARIO ITALIA	L*		TITOLI
MONETARIO USA	L		TITOLI
OBG GOV EURO 1-3 ANNI	L		TITOLI
OBG GOV EURO	L	ESG	TITOLI
OBG GOV ITALIA 1-3 ANNI	L		TITOLI
OBG GOV ITALIA	L		TITOLI
OBG GOV USA 1-3 ANNI	L		TITOLI
OBG GOV USA	L		TITOLI
OBG GOV GLOBALE	L	ETF	
OBG GOV GLOBALE HDG	L	ETF	
OBG GOV USA INFL-LINK	L		TITOLI
OBG GOV GLOB INFL-LINK	L	ETF	
OBG GOV GLOB INFL-LINK HDG	L	ETF	
OBG GOV EURO INFL-LINK	L		TITOLI

Legenda delle possibili caratterizzazioni

L LIBERO ESG ETF TITOLI

OBBLIGAZIONARIO CORPORATE IG

OBG CORPORATE IG EURO	L	ESG
OBG CORP IG EURO NON-FIN -TIT		TITOLI
OBG CORP IG EURO 1-3 ANNI	L	ESG
OBG CORP IG EURO FIN 1-5 ANNI	L	
OBG CORPORATE IG USA	L	
OBG CORPORATE IG GLOBALE HDG	L	

OBBLIGAZIONARIO CORPORATE HY

OBG CORPORATE HIGH YIELD EURO	L	ESG
OBG CORPORATE HIGH YIELD USA	L	
OBG CORPORATE HY GLOBALE HDG	L	

OBBLIGAZIONARIO EMERGENTI

OBG GOV PAESI EMERGENTI	L
OBG GOV PAESI EMERGENTI HDG	L

COMMODITY

COMMODITY	L
COMMODITY HDG	L
ORO	L
ORO HDG	L

AZIONARIO GLOBALI

AZ INT PAESI SVILUPPATI	L	ESG	ETF
AZ INT PAESI SVILUPPATI HDG	L	ESG	ETF
AZ INTERNAZIONALE	L		ETF

AZIONARIO GEOGRAFIE

AZ ITALIA	L	ESG	ETF	TITOLI
AZ EMU	L	ESG	ETF	TITOLI
AZ EUROPA	L	ESG	ETF	
AZ USA	L	ESG	ETF	TITOLI
AZ USA HDG	L	ESG	ETF	
AZ PACIFICO	L		ETF	
AZ PAESI EMERGENTI	L		ETF	

AZIONARIO SETTORIALI

AZ USA INFORMATION TECHNOLOGY	L
AZ WORLD HEALTH CARE	L
AZ WORLD ENERGY	L
AZ WORLD UTILITIES	L
AZ WORLD FINANCIALS	L

Gestioni di Portafogli Personalizzate «GPP Exclusive»

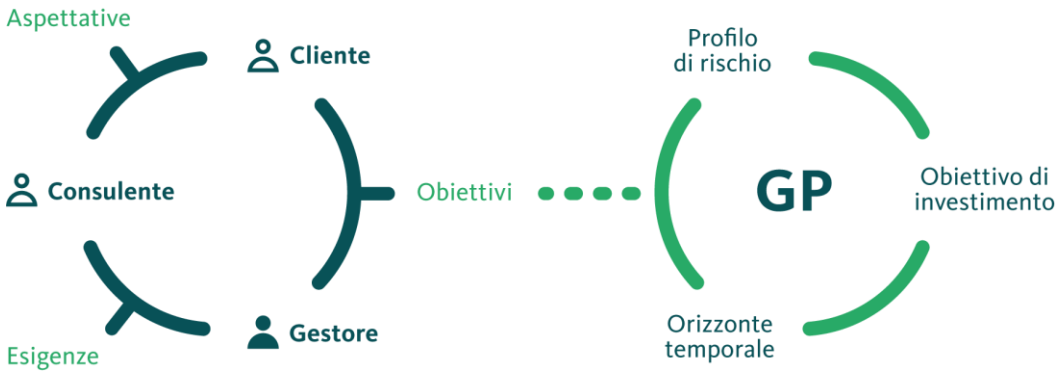
Gestioni personalizzate

Il servizio di Gestione di Portafogli personalizzato del Gruppo BPER offre soluzioni personalizzabili in base alle esigenze, agli obiettivi e alle aspettative del cliente.

Una Gestione di Portafoglio si concretizza nella gestione di portafogli di investimento, su base discrezionale e individualizzata, che contiene strumenti finanziari.

Gli strumenti finanziari utilizzati nella costruzione della gestione derivano dalle scelte compiute dal cliente insieme al proprio consulente con l'aiuto del gestore e tengono conto di diversi elementi:

- **Profilo di rischio**
- **Orizzonte temporale**
- **Obiettivo di investimento**



Gli Elementi di Personalizzazione

Selezione dei Benchmark
Indici monetari
Indici obbligazionari
Indici azionari

Definizione del Perimetro di Utilizzo degli Strumenti Investibili:
Titoli azionari e obbligazioni
Fondi/Sicav, Etf, Etn, Etc

Definizione del Perimetro di Attività del Gestore
Per singola asset class
Per area geografica
Per esposizione valutaria

Condivisione della Struttura Commissionale

Gestioni di Portafogli Personalizzate «GPP Exclusive»

Gestioni personalizzate

Selezione del Benchmark

Oltre 50 indici internazionali, rappresentanti le principali asset class, fra cui scegliere per la composizione del proprio Benchmark personalizzato. Il Benchmark è così in grado di adattarsi alle esigenze del cliente sia durante la costruzione della soluzione di investimento sia nel corso del tempo.

obbligazionario

- Governativo Italia BT
- Governativo Italia
- Governativo Euro BT
- Governativo Euro
- Governativo Euro (escluso Italia)
- Governativo USA Inflation-Link
- Dollaro BT
- Dollaro
- Sterlina
- Internazionale BT
- Internazionale
- Int. Euro Hedged
- Int. Euro Hedged (escluso Giappone)
- Internazionale (escluso Giappone)
- Int. Inflation-Linked Euro Hedged MT
- Euro Inflation-Linked
- Int. Inflation-Linked MT
- Int. Inflation-Linked Euro Hedged
- Int. Inflation-Linked
- Int. Inflation-Linked Euro Hedged (escluso Giappone)
- Int. Inflation-Linked (escluso Giappone)
- Corporate Euro Investment Grade
- Corporate Euro Investment Grade BT
- Corporate Euro Investment Grade MT set. finanziario
- Corporate Euro High Yield
- Corporate Euro High Yield BB
- Corporate Dollaro Investment Grade
- Corporate Dollaro High Yield
- Corporate Int. Investment Grade
- Corporate Int. Investment Grade Euro Hedged
- Corporate Int. High Yield
- Corporate Int. High Yield Euro Hedged
- Paesi Emergenti
- Paesi Emergenti Euro Hedged
- Paesi Emergenti Valuta Locale
- Convertibili Globali

commodities

- Commodity
- Commodity Euro Hedged
- Oro
- Oro Euro Hedged

azionario

- Italia
- Euro
- Europa
- Europa Small Cap
- USA Small Cap
- Nord America
- Nord America Euro Hedged
- Nord America settore Information Tech.
- Pacifico
- Paesi Emergenti
- Int. Paesi Sviluppati
- Int. Paesi Sviluppati Euro Hedged
- Int. All Countries
- Int. Health Care
- Int. Energy
- Int. Utilities
- Int. Financials

monetario

- Euro
- Italia
- Dollaro

BPER International SICAV: i Comparti

Gestione di comparti Sicav

Gestiamo, su delega di UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., tramite un team di gestori specializzati, 3 comparti denominati “Open Selection” della BPER International Sicav; e dal settembre 2019 ulteriori 2 comparti denominati “LSF Core Medio e LSF Core Medio Elevato” della Luxembourg Selection Fund, tutti caratterizzati da uno stile di gestione attivo e «Multiasset».

Conservazione del capitale investito

Open Selection Defence

ORIZZONTE TEMPORALE **medio** (3 anni)

STRUMENTI AZIONARI E RAPPRESENTATIVI DI MATERIE PRIME **massimo il 15%**

PROFILO DI RISCHIO **medio-basso**

Crescita del capitale investito

Open Selection Income

ORIZZONTE TEMPORALE **medio-lungo** (3-4 anni)

STRUMENTI AZIONARI E RAPPRESENTATIVI DI MATERIE PRIME **massimo il 40%**

PROFILO DI RISCHIO **medio**

L.S.F. Core Medio

ORIZZONTE TEMPORALE **medio-lungo** (4 anni)

STRUMENTI AZIONARI **massimo il 40%**

PROFILO DI RISCHIO **medio**

Open Selection Growth

ORIZZONTE TEMPORALE **lungo** (5 anni)

STRUMENTI AZIONARI E RAPPRESENTATIVI DI MATERIE PRIME **massimo il 60%**

PROFILO DI RISCHIO **medio-alto**

L.S.F. Core Medio Elevato

ORIZZONTE TEMPORALE **lungo** (5 anni)

STRUMENTI AZIONARI **massimo il 60%**

PROFILO DI RISCHIO **medio-alto**

Analisi dei mercati e ottimizzazione degli investimenti

Il servizio è dedicato all'**analisi approfondita delle dinamiche macroeconomiche globali e dei mercati finanziari**, per supportare l'individuazione delle strategie di investimento più efficaci in funzione delle **diverse fasi del ciclo economico.**
Attraverso un monitoraggio costante dei principali indicatori economici, delle politiche monetarie e fiscali, e dei fattori geopolitici, **elaboriamo scenari previsionali che supportano decisioni di investimento consapevoli e orientate alla gestione del rischio.**

Il nostro approccio si fonda su una metodologia rigorosa, orientata alla qualità dell'analisi e alla trasparenza delle scelte, con l'obiettivo di creare valore nel tempo per i nostri clienti.

L'attività comprende

Analisi macroeconomica globale, con particolare attenzione alle economie sviluppate ed emergenti, ai trend inflazionistici, ai tassi di interesse e alle politiche delle banche centrali.

Valutazione dei rischi di mercato, inclusi quelli sistemici, settoriali e geopolitici, con un approccio integrato che considera l'impatto sulle diverse asset class.

Selezione e aggiornamento di strumenti finanziari, tra cui fondi comuni di investimento, ETF, titoli azionari dei principali mercati (Stati Uniti ed Europa) e obbligazioni governative e corporate, al fine di costruire portafogli efficienti e diversificati, sia nell'ambito della gestione che della consulenza.

Supporto alla consulenza finanziaria e alla gestione patrimoniale, attraverso l'aggiornamento continuo dell'universo investibile e l'analisi del catalogo prodotti, in linea con l'evoluzione dei mercati e delle esigenze della clientela.

Collaborazione con le Banche del Gruppo, fornendo informativa finanziaria, analisi ed indicazioni utili alla definizione dell'offerta di investimento e alla personalizzazione delle soluzioni per i clienti finali.

Attività di Consulenza

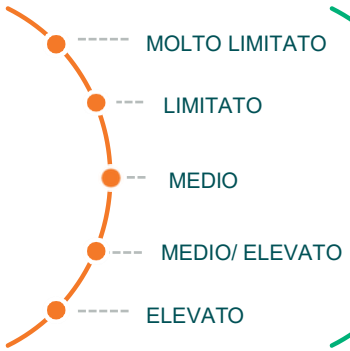
L'attività di Advisory è di supporto alla prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti da parte delle banche del Gruppo BPER ed in particolare riguarda la:

- Strutturazione dei portafogli modello in asset class e di quelli consigliati in strumenti finanziari
- Predisposizione della reportistica a supporto
- Assistenza specialistica sugli strumenti finanziari e nella costruzione di portafogli di investimento

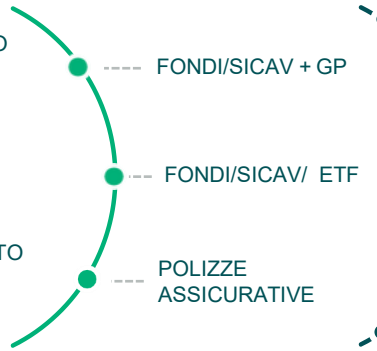
> 50

Portafogli Monitorati

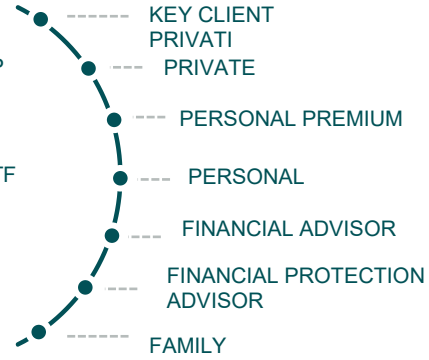
PROFILI DI **RISCHIO-RENDIMENTO**



TIPOLOGIA DI STRUMENTI



MODELLI DI **SERVIZIO**



Consulenza finanziaria Evoluta

Servizio di consulenza a pagamento erogato dalle Banche del Gruppo

Supporto nella consulenza evoluta

L'attività di Advanced Advisory supporta la prestazione del servizio di Consulenza Evoluta in materia di investimenti da parte delle banche del Gruppo BPER.

- Affianca il Private Banker nella relazione con il cliente che ha aderito al servizio di consulenza evoluta
- Supporta il Private Banker nell'analisi del patrimonio di investimento e nel monitoraggio del portafoglio
- Predispone reportistica specifica e dedicata

- *Servizio Esclusivo*
- *Personalizzazione*
- *Market News*
- *Reportistica dedicata*
- *Diagnosi e monitoraggio di portafoglio*
- *Analisi del patrimonio presso terzi*

Il servizio si compone di un modulo principale, **Consulenza Evoluta**, a cui il cliente può decidere di abbinare uno o più dei tre moduli opzionali.

I moduli del servizio

Consulenza Finanziaria Avanzata
Un team di specialisti che si affianca al banker nella gestione del patrimonio finanziario

Idee di Investimento
Informativa finanziaria e liste titoli costantemente aggiornate

Consulenza Patrimoniale
Un team di specialisti che si affianca al banker nell'analisi e valorizzazione dell'intero patrimonio

02.

Il Team

Direzione Investment Strategy

11 professionisti con esperienza nella **gestione di portafoglio e nella consulenza alla clientela**

Grazia ORLANDINI

/ Responsabile Direzione Investment Strategy

Oltre 20 anni di esperienza nel settore del risparmio gestito

Esperienza pregressa in

- Economista-econometrico presso primari asset manager italiani
- Asset allocation e portfolio management in Monte Paschi Asset Management

Altri incarichi

CIO (Hedge e Multimanager) in Monte Paschi Asset Management
CEO con incarico di Ristrutturazione e vendita di un gruppo finanziario a un private equity

Achievements

Riconoscimenti a livello nazionale e internazionale per i risultati raggiunti
CFA® (Chartered Financial Analyst)

Servizio Investimenti

40 professionisti con esperienza nei **mercati finanziari e nella Gestione di Portafogli.**

Pio BENETTI

/ Responsabile Servizio Investimenti

In BPER Banca Cesare Ponti da marzo 2024

Esperienza pregressa in

- Analyst in Solofin Sim del Gruppo Credito Agrario Bresciano Assistant fund Manager in ING Sviluppo Gestioni
- Gestioni Patrimoniali della clientela privata e istituzionale in Intesa Sanpaolo Private Banking
- Fund Manager in Ducato Gestioni
- Responsabile Asset Allocation in MPS Asset Management sgr
- Responsabile delle Gestioni Patrimoniali in Kairos

Altri incarichi

CIO in Intesa Sanpaolo Private Banking
CIO Wealth Management Europe in Pictet

Team di Risk Management

6 professionisti con esperienza nei **mercati finanziari e nella gestione del rischio di portafoglio in ambito bancario e per i servizi di wealth management**

Cristina
CLEMENTELLI
/ Responsabile del Team

Oltre 20 anni di esperienza e profonda conoscenza dei mercati finanziari e della gestione del rischio

Esperienza pregressa in

- Consulente assicurativo e attuario vita in Deloitte
- Attuaria di fondi pensione con focus sulla funzione attuariale e gestione del rischio nel processo di allocazione e di investimento degli asset finanziari in Unicredit
- Responsabilità degli esercizi regolamentari di stress test, analisi di scenario, reporting sui rischi sui processi di revisione e valutazione prudenziale del patrimonio

Altri incarichi

Membro dell'Ordine Nazionale degli Attuari

03.

Processo di Investimento e Controllo Rischi

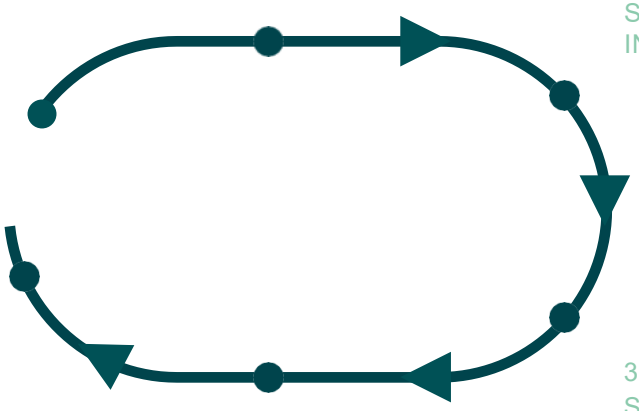
Il processo di Investimento

SCENARIO MACRO

- (A) RICERCA ESTERNA
- (B) MODELLISTICA INTERNA

1. OPPORTUNITA' DI INVESTIMENTO

2. STRATEGIE DI INVESTIMENTO



3. SELEZIONE STRUMENTI

- (A) ASSET MANAGER E COMPARTI
- (B) BUY LIST

4. COSTRUZIONE DI PORTAFOGLI

- (A) BUDGET DI RISCHIO
- (B) VINCOLI DI MANDATO

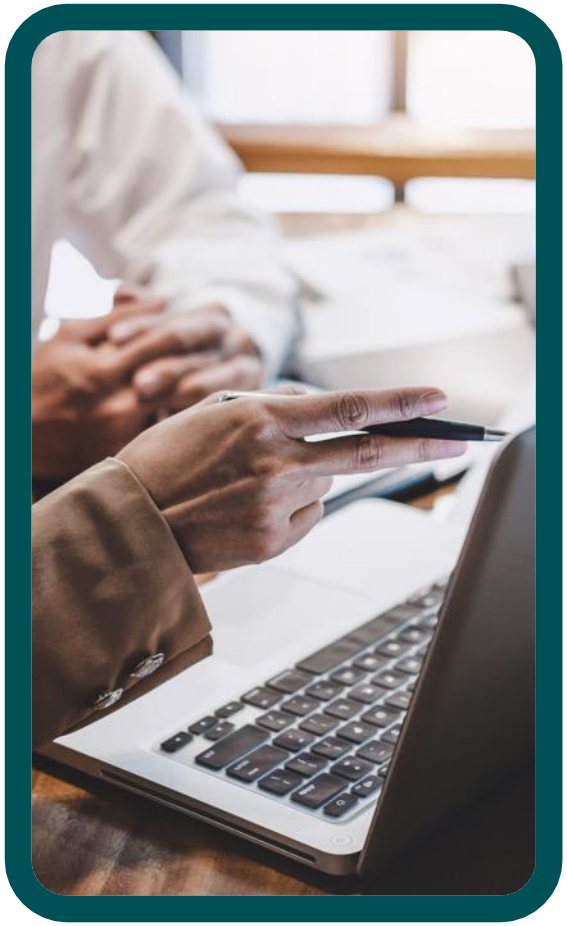
5. PERFORMANCE E RISK ANALYSIS

- (A) ANALISI DI RISCHIO
- (B) ANALISI DI PERFORMANCE
- (C) CONTROLLI

04.

Applicativi e Servizi

Applicativi e Servizi



Aladdin Wealth (BlackRock)

Aladdin Wealth: la piattaforma di Risk Management di proprietà di BlackRock utilizzata da Banca Cesare Ponti per l'attività di monitoraggio dei portafogli in advisory e come piattaforma di risk management per le gestion.

Xchanging

Un'unica procedura per la gestione finanziaria e amministrativa delle gestioni di portafogli.

PICO

Piattaforma integrata a supporto di consulenza ed esecuzione delle operazioni su tutti i servizi di investimento, con presidio dei controlli di adeguatezza.

Servizi di Info Provider

I migliori info provider internazionali tra cui Refinitiv, Factset.

La Ricerca

La società si avvale di numerosi contributi di ricerca esterna, da provider indipendenti e da società finanziarie internazionali.

Messaggio con finalità promozionale.

Prima di effettuare scelte di investimento leggere la relativa documentazione precontrattuale, disponibile presso il proprio consulente di riferimento, in filiale o sui siti **bper.it** e **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.

La riproduzione e l'uso, anche parziale, del presente documento, è consentita solo previa autorizzazione di Banca Cesare Ponti.
Tutti i dati e le informazioni riportati nel presente documento sono suscettibili di variazioni.

BPER: | BANCA PRIVATE CESARE PONTI