

Testo Vigente	Nuova formulazione
<p>Parte B – CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO</p> <p>1. OGGETTO, POLITICA DI INVESTIMENTO E ALTRE CARATTERISTICHE</p> <p>1.1 Parte specifica relativa a ciascun fondo BANCOPOSTA AZIONARIO EURO</p> <p>Politica di investimento È un fondo azionario che mira all'accrescimento del valore del capitale investito su un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo.</p> <p>Stile di gestione e tecniche di investimento Lo stile di gestione del fondo è attivo. Per la definizione delle scelte gestionali si tiene conto delle aspettative sui mercati finanziari e si ricorre all'analisi macroeconomica e finanziaria. Per la componente azionaria, la selezione dei titoli avviene con un approccio di analisi sui singoli titoli (cosiddetto "bottom up"). Lo stile di investimento è "core", cioè combina scelte "value" (basate sulle valutazioni fondamentali) e "growth" (basate sulle prospettive di crescita). Per quanto riguarda le componenti monetaria ed obbligazionaria, le scelte di investimento si basano: 1) sull'analisi macroeconomica dei mercati; 2) sulla selezione dei titoli che offrono il miglior rapporto rischio/rendimento; 3) sull'analisi fondamentale degli emittenti. Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo sia di costruire un portafoglio diversificato che di controllarne il rischio complessivo.</p>	<p>Parte B – CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO</p> <p>1. OGGETTO, POLITICA DI INVESTIMENTO E ALTRE CARATTERISTICHE</p> <p>1.1 Parte specifica relativa a ciascun fondo BANCOPOSTA AZIONARIO EURO</p> <p>Politica di investimento È un fondo azionario che mira all'accrescimento del valore del capitale investito su un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo, <u>attraverso l'investimento del patrimonio in un portafoglio di strumenti finanziari selezionati tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile.</u></p> <p>Stile di gestione e tecniche di investimento Lo stile di gestione del fondo è attivo. Per la definizione delle scelte gestionali si tiene conto delle aspettative sui mercati finanziari e si ricorre all'analisi macroeconomica e finanziaria. Per la componente azionaria, la selezione dei titoli avviene con un approccio di analisi sui singoli titoli (cosiddetto "bottom up"). Lo stile di investimento è "core", cioè combina scelte "value" (basate sulle valutazioni fondamentali) e "growth" (basate sulle prospettive di crescita). Per quanto riguarda le componenti monetaria ed obbligazionaria, le scelte di investimento si basano: 1) sull'analisi macroeconomica dei mercati; 2) sulla selezione dei titoli che offrono il miglior rapporto rischio/rendimento; 3) sull'analisi fondamentale degli emittenti. Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo sia di costruire un portafoglio diversificato che di controllarne il rischio complessivo. <u>Inoltre, fermi restando gli indirizzi di politica di investimento di cui sopra, le decisioni di investimento, oltre ad essere fondate sull'analisi finanziaria, sono operate sulla base di analisi non finanziarie che prendono in considerazione in modo sistematico fattori di tipo ambientale, sociale e di governo societario (Fattori ESG), al fine di orientare, con una visione di lungo periodo, le scelte di investimento a obiettivi di sostenibilità e investimento responsabile, sia con riguardo alla gestione della componente monetaria/obbligazionaria del portafoglio, sia con riguardo a quella azionaria.</u></p>

Testo Vigente	Nuova formulazione
<p>BANCOPOSTA SELEZIONE ATTIVA</p> <p>Politica di investimento Il Fondo, di tipo flessibile, mira a realizzare, in un orizzonte temporale di medio periodo, una crescita moderata del capitale investito, attraverso l'investimento diversificato dei suoi attivi principalmente nei mercati finanziari monetari, obbligazionari ed azionari, in conformità alla politica di investimento di seguito definita.</p> <p>Il Fondo segue una strategia di gestione di tipo flessibile, orientata alla diversificazione degli investimenti tra le classi di attività, le aree geografiche, le valute ed i singoli strumenti finanziari in funzione delle prospettive a medio e lungo termine dei mercati finanziari. La scelta delle attività verso cui indirizzare gli investimenti si basa inoltre sull'analisi fondamentale dello scenario macroeconomico e finanziario di breve periodo. Il gestore adotta uno stile di gestione attivo rivolto alla ricerca delle migliori opportunità di investimento all'interno dell'ampio universo investibile; a tal fine, il gestore può concentrare gli investimenti sugli attivi che tempo per tempo presentano, sulla base delle sue aspettative, le migliori opportunità, adottando nel contempo tecniche di controllo del rischio.</p>	<p>BANCOPOSTA SELEZIONE ATTIVA</p> <p>Politica di investimento Il Fondo, di tipo flessibile, mira a realizzare, in un orizzonte temporale di medio periodo, una crescita moderata del capitale investito, attraverso l'investimento diversificato dei suoi attivi principalmente <u>in strumenti</u> finanziari, monetari, obbligazionari ed azionari, <u>selezionati tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile.</u></p> <p>Il Fondo segue una strategia di gestione di tipo flessibile, orientata alla diversificazione degli investimenti tra le classi di attività, le aree geografiche, le valute ed i singoli strumenti finanziari in funzione delle prospettive a medio e lungo termine dei mercati finanziari. La scelta delle attività verso cui indirizzare gli investimenti si basa inoltre sull'analisi fondamentale dello scenario macroeconomico e finanziario di breve periodo. Il gestore adotta uno stile di gestione attivo rivolto alla ricerca delle migliori opportunità di investimento all'interno dell'ampio universo investibile; a tal fine, il gestore può concentrare gli investimenti sugli attivi che tempo per tempo presentano, sulla base delle sue aspettative, le migliori opportunità, adottando nel contempo tecniche di controllo del rischio. <u>Inoltre, fermi restando gli indirizzi di politica di investimento di cui sopra, le decisioni di investimento, oltre ad essere fondate sull'analisi finanziaria, sono operate sulla base di analisi non finanziarie che prendono in considerazione in modo sistematico fattori di tipo ambientale, sociale e di governo societario (Fattori ESG), al fine di orientare, con una visione di lungo periodo, le scelte di investimento a obiettivi di sostenibilità e investimento responsabile, sia con riguardo alla gestione della componente monetaria/obbligazionaria del portafoglio, sia con riguardo a quella azionaria.</u></p>

Testo Vigente	Nuova formulazione
<p>Parte B – CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO</p> <p>3. REGIME DELLE SPESE</p> <p>3.1 Oneri a carico dei singoli partecipanti</p> <p>3.1.4 Spese di spedizione, postali e di corrispondenza connesse alle operazioni di sottoscrizione, passaggio e rimborso: nessuna ad eccezione di quelle richiamate ai punti 3.1.5 e 4.6.6.</p> <p>3.1.5 La SGR ha comunque il diritto di prelevare dall'importo di pertinenza del sottoscrittore:</p> <ol style="list-style-type: none"> le imposte e le tasse eventualmente dovute, secondo la normativa vigente, per la sottoscrizione, per i successivi versamenti, per la conferma dell'avvenuto investimento; un diritto fisso pari a € 2 per ogni operazione di sottoscrizione in unica soluzione; un diritto fisso pari a € 10 per ogni apertura di Piano di Accumulazione anche mediante adesione al Servizio "Investi e Consolida". Nessun diritto fisso è dovuto per i versamenti successivi al primo, rientranti nell'ambito di un Piano di Accumulazione; un diritto fisso pari a € 2 per ogni operazione di passaggio di quote sottoscritte mediante versamento in unica soluzione ovvero mediante versamenti rientranti nell'ambito di Piani di Accumulazione; un diritto fisso pari a € 2 per ogni operazione di rimborso di quote sottoscritte mediante versamento in unica soluzione, versamenti rientranti nell'ambito di Piani di Accumulazione ovvero a seguito di passaggi tra fondi. Il diritto fisso relativo alle operazioni di rimborso si applica a tutte le operazioni di rimborso ad eccezione di quelle previste ai punti 4.7.1 e 4.7.7 del presente Regolamento (rimborso programmato per importo fisso e rimborso programmato dell'incremento del valore della quota); un rimborso spese per l'emissione, il frazionamento, il raggruppamento e la spedizione a domicilio dei certificati singoli rappresentativi delle quote sottoscritte, pari a € 15 per ogni certificato emesso. L'invio dei relativi certificati è a rischio del partecipante che ne abbia fatto richiesta. <p>La SGR, inoltre, preleva dall'importo di pertinenza del sottoscrittore le imposte e le tasse dovute, secondo la normativa vigente.</p>	<p>Parte B – CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO</p> <p>3. REGIME DELLE SPESE</p> <p>3.1 Oneri a carico dei singoli partecipanti</p> <p>3.1.4 La SGR ha il diritto di prelevare dall'importo di pertinenza del sottoscrittore:</p> <ol style="list-style-type: none"> le imposte e le tasse eventualmente dovute, secondo la normativa vigente, per la sottoscrizione, per i successivi versamenti, per la conferma dell'avvenuto investimento; un diritto fisso pari a € 2 per ogni operazione di sottoscrizione in unica soluzione; un diritto fisso pari a € 10 per ogni apertura di Piano di Accumulazione anche mediante adesione al Servizio "Investi e Consolida". Nessun diritto fisso è dovuto per i versamenti successivi al primo, rientranti nell'ambito di un Piano di Accumulazione. <u>Sono inoltre a carico del sottoscrittore le spese relative al trasferimento delle somme derivanti dall'utilizzo della procedura di autorizzazione di addebito su un conto corrente postale intrattenuto dal sottoscrittore, relativamente ai versamenti rateali nell'ambito dei Piani di Accumulo; in caso di utilizzo della procedura SDD al sottoscrittore sono applicati gli oneri conseguenti alle operazioni effettuate mediante i conti correnti di corrispondenza;</u> un diritto fisso pari a € 2 per ogni operazione di passaggio di quote sottoscritte mediante versamento in unica soluzione ovvero mediante versamenti rientranti nell'ambito di Piani di Accumulazione; un diritto fisso pari a € 2 per ogni operazione di rimborso di quote sottoscritte mediante versamento in unica soluzione, versamenti rientranti nell'ambito di Piani di Accumulazione ovvero a seguito di passaggi tra fondi. Il diritto fisso relativo alle operazioni di rimborso si applica a tutte le operazioni di rimborso ad eccezione di quelle previste ai punti 4.7.1 e 4.7.7 del presente Regolamento (rimborso programmato per importo fisso e rimborso programmato dell'incremento del valore della quota); un rimborso spese per l'emissione, il frazionamento, il raggruppamento e la spedizione a domicilio dei certificati singoli rappresentativi delle quote sottoscritte, pari a € 15 per ogni certificato emesso. L'invio dei relativi certificati è a rischio del partecipante che ne abbia fatto richiesta; <u>un diritto fisso per ogni pratica di successione, pari a € 25;</u>

Testo Vigente	Nuova formulazione
<p>3.1.6 In ogni caso il soggetto incaricato del collocamento (di seguito il "Collocatore") non può porre a carico dei sottoscrittori oneri aggiuntivi rispetto a quelli indicati nel presente Regolamento.</p>	<p>h. <u>le spese di spedizione, postali e di corrispondenza connesse alle operazioni di sottoscrizione, passaggio e rimborso: nella misura di volta in volta specificata all'interessato, al fine di coprire l'effettivo esborso sostenuto dalla società. La SGR ha inoltre il diritto di prelevare le spese richiamate al successivo punto 4.6.6. Non sono previste spese per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico.</u> La SGR, inoltre, preleva dall'importo di pertinenza del sottoscrittore le imposte e le tasse dovute, secondo la normativa vigente.</p> <p>3.1.5 In ogni caso il soggetto incaricato del collocamento (di seguito il "Collocatore") non può porre a carico dei sottoscrittori oneri aggiuntivi rispetto a quelli indicati nel presente Regolamento.</p>