

**Pegasus MiFID**

---

***Manuale Operativo Classificazione Clientela***

## Indice degli argomenti

<b>1</b>	<b>DATI DI BASE .....</b>	<b>4</b>
1.1	DEFINIZIONE EXECUTION VENUES .....	4
1.2	GESTIONE EXECUTION POLICY .....	5
1.3	GESTIONE PROFILI PER RICLASSIFICAZIONE CLIENTELA .....	7
1.3.1	<i>Gestione profili clientela da PegasusWeb.....</i>	<i>8</i>
<b>2</b>	<b>PROFILATURA CLIENTI E CONTROPARTI .....</b>	<b>9</b>
2.1	RAGGRUPPAMENTI CLIENTI E CONTROPARTI .....	9
2.2	MATRICE DI DEFINIZIONE PARAMETRI ADEGUATEZZA CLIENTE .....	9
2.2.1	<i>Dati di base – Definizione dati di testata questionario .....</i>	<i>9</i>
2.2.2	<i>Dati di base – Definizione sezioni del questionario .....</i>	<i>11</i>
2.2.3	<i>Parametrizzazione sezioni del questionario .....</i>	<i>12</i>
2.2.4	<i>Profili di rischio cliente.....</i>	<i>12</i>
2.3	CLASSIFICAZIONE CLIENTELA E CONTROPARTI AI FINI MiFID.....	13
2.4	GESTIONE DEL QUESTIONARIO SU PEGASUSWEB.....	13
2.4.1	<i>Definizione del questionario.....</i>	<i>14</i>
2.4.2	<i>Somministrazione del questionario .....</i>	<i>16</i>
<b>3</b>	<b>GESTIONE CONSULENZA E FINANCIAL PLANNING .....</b>	<b>19</b>
3.1	GESTIONE LINEE DI INVESTIMENTO .....	19
3.2	GESTIONE MODELLI DI PORTAFOGLIO .....	20
3.3	SEGMENTAZIONE PORTAFOGLIO.....	21
3.4	INCONTRI DI CONSULENZA SU PEGASUSWEB.....	22
<b>4</b>	<b>NOTE.....</b>	<b>25</b>

## **1 Storico Revisioni**

## Dati di base

### 1.1 Definizione execution venues

Questo programma permette di definire le venues

```

MF010I      Aggior.      EXECUTION VENUES      PCSDIDRS1 SAUL
Codice _____ Tipologia ____

4=Canc.    5=Dett.    A=Attivazione M=Mercati/MTF    I=Internalizzatori    L=Limiti
D=Dati aggiuntivi S=Costi agg. P=Paesi    F=Codifiche alter.    V=Divise
  Cod. Exec.Venue  Descrizione          Tipo          M I L D S V P F
- C.PROPRIO        Proprietà            090    Negoziazione
- EUROVENUE        Mercati Euro         010    Mercato rego    M   L D S   F
- FUORI MERCATO    Fuori mercato        060    Operatività     M
- INTERNONSISTEM   Internal.non sistem.  050    Internalizz.    L D S V   F
- VENUEBNL         Venue prova BNL      030    Controparti     I L D S V P F

F2=Decodifica  F3=Uscita  F4=Lista  F9=Inserimento
    
```

Nella definizione della venue vanno specificati i parametri sotto indicati

```

MF010D      Aggior.      DETAGLIO EXECUTION VENUE      PCSDIDRS1 SAUL
Record attivo
Codice . . . . . : EUROVENUE

Descrizione analitica . Mercati Euro
Descrizione sintetica . Mercati Euro

Tipologia . . . . . : 010 Mercato regolamentato

Tipo collegamento . . . : D D=Diretto (Interconnessione)
                          I=Indiretto (Telefono, Fax, Mail)

Mercato Book Driven . . : S (N=No; S=Si)

Tipo informativa prezzi : N Nessuna
Information Provider . . : _____

F3=Uscita  F4=Lista
    
```

La gestione delle venues prevede le seguenti funzioni:

Funzione	Descrizione
4	Cancellazione della venue
5	Dettagli sulla venue
A	Attivazione della venue
M	Inserimento di mercati collegati alla venue (solo per venue di tipo MR o MTF)
I	Inserimento delle controparti di internalizzazione (solo per venue tipo Internalizzatore)
L	Inserimento dei limiti di operatività per divisa

## Pegasus MiFID

D	Accesso ai dati aggiuntivi della venue (Coefficiente liquidità, Tempo medio di consegna, Tempo medio di esecuzione)
S	Costi aggiuntivi (di regolamento, imposte, bolli e spese fisse) divisi per tipologia cliente
P	Paesi associati alla venue (se non specificati, la venue potrà agire su tutti i paesi)
F	Codifiche alternative (ad es. BIC per le controparti e MIC per i mercati)
V	Gestione divise associate alla venue (se non specificate, la venue potrà trattare tutte le divise)

## 1.2 Gestione execution policy

Vengono definite le policies in uso dalla Banca

```
MF040I   Aggior.           EXECUTION POLICY           PCSDIDRS1 SAUL
*** TUTTE ***
Codice Exec.policy _____
3=Copia  4=Canc.   5=Dett.   C=Param.di calcolo  V=Venues  A=Attivaz.

  Codice      Descrizione          Tipo      C V
  Exec.Policy S/P
-  EXP1       prova 1                S         C V
-  EXP2       PROVA COPIA            S         C V
-  EXP3       Parametri               S         C V
-  EXP4       Prova calcoli           S         C

F2=Decod.  F3=Uscita  F4=Lista  F9=Inserim.  F11=Tutte  F14=Stand/Person.
```

specificando i parametri di cui sotto

```
MF040D   Aggior.           DETTAGLIO EXECUTION POLICY   PCSDIDRS1 SAUL
Codice Execution Policy :   EXP1
Descrizione . . . . .   prova 1
Descrizione sintetica . .   prova 1

Analisi pre-trade . . . .   S   (S=Si, N=No)
Analisi post-trade . . . .   S   (S=Si, N=No)

Dimostraz. Best Execution   S   (S=Si, N=No, B=Confronta con Benchmark)
Total consideration . . . .   S   (S=Si, N=No)

Opzione Execution only . .   S   (S=Si, N=No)
Ammessa Internalizzazione   -   (S=Si, N=No)

Tipo Execution Policy . .   S   (S=Standard, P=Personalizzata)

F2=Decodifica  F3=Uscita  F4=Lista
```

## Pegasus MiFID

Ad una policy possono essere associate delle venues o dei parametri di calcolo in caso di gestione della best execution.

Gestione policy per il controllo del conflitto di interessi

Vengono qui definite le policies da utilizzare per la gestione del conflitto di interessi

```
MF120I      Aggior.      POLICY CONFLITTO DI INTERESSI      P647EURS2  EEUS334
*** TUTTE ***
Codice policy _____
3=Copia    4=Cancellazione    5=Dettaglio    A=Attivazione    C=Clienti/Controparti
T=Strumenti finanziari    E=Emittenti    R=Raggrupp. Clienti
      Cod.Policy      Descrizione      S/P      Cod.      C E T R
      CI1      Conflitto interess 1  S      _____      █
F2=Decod.  F3=Uscita  F4=Lista  F9=Inserim.  F11=Tutte  F14=Stand/Person.
```

Le funzioni disponibili sono

<b>Funzione</b>	<b>Descrizione</b>
3	Copia
4	Cancellazione.
5	Dettagli sulla policy
A	Attivazione della policy
C	Clienti e/o controparti oggetto della policy
T	Strumenti finanziari oggetto della policy
E	Emittenti oggetto della policy
R	Associazione di singoli rapporti alla policy

### 1.3 Gestione profili per riclassificazione clientela

Qui vengono censiti, con F9, i profili che verranno utilizzati per classificare la clientela ai fini MiFID

```

MF050I      Aggior. PROFILI PER CLASSIFICAZIONE CLIENTELA PCSDIDRS1 SAUL
Codice profilo . █ Tipol. ____
4=Cancellazione 5=Dettaglio S=Abilit.Servizi N=NDG Collegati A=Attivazione
R=Rapporti coll.

  Profilo  Descrizione                Tipol.                S N R
- PROFESS  Professionale1                020  Professionale
- RETAIL   Profilo retail 1                010  Retail
- RETAIL2  Retail avanzato                 010  Retail

F2=Decodifica F3=Uscita F4=Lista F9=Inserimento
    
```

Una volta definito il profilo, è possibile operarvi con le seguenti funzioni:

Funzione	Descrizione
4	Cancellazione.
5	Dettagli sul profilo.
S	Servizi ai quali il profilo è abilitato (l'inserimento di servizio consente di specificare a quale execution policy dovrà sottostare l'operatività e se sono necessari test di adeguatezza e/o appropriatezza).
N	Associazione NDG-Profilo. In particolare, in accordo con la direttiva MiFID, i profili possono essere di tre tipi <ul style="list-style-type: none"> <li>• Retail</li> <li>• Professionale</li> <li>• Controparti qualificate</li> </ul> A fronte di uno di questi tipi possono essere creati diversi profili, differenziati per servizi prestati, policies ecc.. In fase di start up viene assegnato a tutti i clienti un profilo di tipo "Retail", che potrà poi essere cambiato anche da front (Vedi in seguito).
A	Attivazione del profilo
R	Associazione di singoli rapporti al profilo.

### 1.3.1 Gestione profili clientela da PegasusWeb

Dalla pagina dei rapporti cliente, cliccando su "Scheda Cliente"

si raggiunge la Scheda Informativa Cliente, nella quale è possibile inserire diverse informazioni sulla situazione patrimoniale del cliente, sia presso la Banca, sia presso altri istituti.

In particolare, nella Scheda Cliente è possibile assegnare al cliente il profilo MiFID. In fase di start up viene assegnato a tutti i clienti un profilo di tipo "Retail", in fase di revisione, dalla Scheda Cliente può essere assegnato un profilo diverso.

Alla conferma, ogni scheda viene stampata su file pdf e conservata in un apposito archivio che è possibile consultare dallo "Storico Scheda Informativa". Una scheda già inserita si modifica agendo sul link "Modifica Scheda Informativa".



## 2 Profilatura clienti e controparti

### 2.1 Raggruppamenti clienti e controparti

Da questo punto è possibile censire raggruppamenti di clienti e controparti omogenei per operatività

```
MF130I      Aggior.  RAGGRUPPAMENTO CLIENTI E CONTROPARTI  PCSDIDRS1  SAUL
Codice raggruppamento _____
4=Canc.    5=Dett.    N=NDG Colleg.    G=Aggreg.cod.Sist.Inf.    A=Attivazione
Codice      Descrizione          N G
Raggrupam.
_ PR01      PROVA 1                      N G
F3=Uscita  F4=Lista  F9=Inserimento
```

Il raggruppamento viene definito assegnando codice e descrizione, dopodiché è possibile sfruttare le seguenti funzioni

<b>Funzione</b>	<b>Descrizione</b>
4	Cancellazione.
5	Dettagli sul raggruppamento.
N	Associazione NDG-Raggruppamento
A	Attivazione del raggruppamento

### 2.2 Matrice di definizione parametri adeguatezza cliente

#### 2.2.1 Dati di base – Definizione dati di testata questionario

Permette di definire le tipologie di questionario presenti nel sistema e di associarle a un determinato profilo cliente

## Pegasus MiFID

```
MF250I      Aggior.      DEFINIZIONE DATI DI TESTATA      PCSDIDRS1 SAUL
                                QUESTIONARIO

Codice Questionario _____

Immettere la risposta e premere Invio.
4=Cancellazione 5=Dettaglio

Codice      Descrizione
Questionario estesa
_ S0001      Questionario ante Mifid

F3=Uscita  F4=Lista  F9=Inserimento
```

Sono accessibili le seguenti funzioni

<i>Funzione</i>	<i>Descrizione</i>
4	Cancellazione.
5	Dettagli sulla testata del questionario

Accedendo al dettaglio della testata è possibile legare il questionario ad una precisa classe di clienti (operazione indispensabile per la corretta scelta del questionario da somministrare al cliente)

```
MF250D      Aggior.      DEFINIZIONE DATI DI TESTATA      PCSDIDRS1 SAUL
                                QUESTIONARIO

Codice Questionario . :  S0001
Descrizione sintetica . QUEST.ANTE MIFID
Descrizione estesa . . Questionario ante Mifid
Data inizio . . . . . 1/01/2000
Data fine . . . . . 31/12/2099
Classificazione clientela RETAIL1

F3=Uscita  F4=Lista
```

## 2.2.2 Dati di base – Definizione sezioni del questionario

Vengono qui definite le sezioni in cui si articola il questionario

```
TW020I    Aggior.    DEFINIZIONE SEZIONI    PCSDIDRS1    SAUL
          QUESTIONARIO CLIENTE

Codice sezione █

Immettere la risposta e premere Invio.
4=Cancellazione  5=Dettaglio

  Codice  Descrizione estesa    Descrizione sintetica
-  ESP    CONOSCENZA ED ESPERIENZA FINANZIARIA    Conoscenza/Esperienza
-  OBB    OBIETTIVI DI INVESTIMENTO                Obiettivi
-  RSC    PROPENSIONE AL RISCHIO                    Rischio
-  SIT    SITUAZIONE FINANZIARIA CLIENTE            Situazione

F3=Uscita  F4=Lista  F9=Inserimento
```

A livello di dettaglio, sia durante l'inserimento che a posteriori, è possibile definire se tale sezione è utilizzata nei test di adeguatezza e/o appropriatezza e in quale priorità deve essere presa per il test dell'adeguatezza

```
TW020D    Aggior.    DETTAGLIO - DEFINIZIONE SEZIONI    PCSDIDRS1    SAUL
          QUESTIONARIO CLIENTE

Codice sezione ESP    Conoscenza/Esperienza

Test adeguatezza . . . . : S    S/N
Test appropriatezza. . . : S    S/N
Priorità test adeguatezza: 1 La priorità più alta è 1

F2=Decodifica  F3=Uscita  F4=Lista
```

### 2.2.3 Parametrizzazione sezioni del questionario

Queste funzioni permettono di definire la profilatura ai fini degli obiettivi di investimento, situazione finanziaria prospettica, propensione al rischio e conoscenza ed esperienza finanziaria. Si riportano esempi relativi agli obiettivi di investimento, le altre sono del tutto analoghe.

```

TW021I      Aggior.      OBIETTIVI INVESTIMENTO      PCSDIDRS1 SAUL
Codice obiettivo
4=Cancellazione  P=Punteggio

Codice Descrizione      Peso relativo
- 010  ALTO                33
- 020  MEDIO              33
- 030  BASSO              34

F3=Uscita  F4=Lista  F9=Inserimento
    
```

Con la funzione P è possibile indicare il range di punteggi entro i quali viene attribuito l'uno o l'altro profilo.

### 2.2.4 Profili di rischio cliente

Vengono qui definiti i profili di rischio che vengono attribuiti a seguito del punteggio cumulativo raggiunto durante la compilazione del questionario (mentre i punteggi delle singole sezioni vanno a individuare il profilo di appropriatezza/adequatezza).

```

XV190I      Aggior.      GESTIONE TIPI RISCHIO CLIENTE      PCSDIDRS1 SAUL
Codice tipo rischio
Immettere la risposta e premere Invio.
4=Cancellazione  5=Dettaglio  A=Attivazione

Tipo   Descr. sintetica      Peso
rischio   relativo
- 001  Redd.min.risch.corsi  10
- 002  Redd.con elem.rival.  20
- 003  Redd+Rival+Ris.corsi  30
- 004  Pr.Riv.su risc.corsi  40
- 005  Rival.+Rischio corsi  50
- 009  prova                  50
- 010  Rischio minimo        1
- 011  Prova2                 10
- 012  Fascia 20              20
- 013  Fascia 30              30
- 014  Fascia 40              40

F2=Decodifica  F3=Uscita  F4=Lista  F9=Inserimento
    
```

## 2.3 Classificazione clientela e controparti ai fini MiFID

Associa ad un cliente o ad una controparte le codifiche alternative e i profili MiFID

```

MF060I      Visual.  CLASSIFICAZ. CLIENTI E CONTROPARTI  PCSDIDRS2  SAUL
NDG Cliente _____
5=Dettaglio  R=Rapporti  F=Codifiche alternative  M=Classificazione MiFID

  NDG Cliente Nominativo

- A76082      RASFIN SIM SPA          RASFIN SIM SPA          R F P
- A76108      UNIPROF SIM SPA          UNIPROF SIM SPA
- A76125      EUROCASSE SIM SPA       EUROCASSE SIM SPA
- A76133      INTERCASSA SIM SPA     INTERCASSA SIM SPA
- A76135      LEHMAN BROTHERS SIM SPA LEHMAN BROTHERS SIM SPA
- A76140      PASFIN SECURITIES SIM SPA PASFIN SECURITIES SIM SPA
- A76154      DEUTSCHE BANK SIM S.P.A DEUTSCHE BANK SIM S.P.A
- A761794     NOMURA ITALIA SIM SPA   NOMURA ITALIA SIM SPA
- A76200      CO.FI.MO SIM SPA       CO.FI.MO SIM SPA
- A76243      ABN AMRO SECURITIES(ITALY) SIM ABN AMRO SECURITIES(ITALY) SIM
- A76274      BSI SIM                 BSI SIM
- A76279      CABOTO HOLDING SIM     CABOTO HOLDING SIM          +

F3=Uscita  F4=Lista
    
```


Le funzioni accessibili sono

Funzione	Descrizione
5	Dettagli sulla testata del questionario
R	Rapporti associati
F	Codifiche alternative. In questo punto è possibile inserire la codifica BIC nel caso delle controparti qualificate nel caso in cui si debba gestire il Transaction Reporting
M	<p>Permette di associare al soggetto la classificazione MiFID appropriata tra quelle precedentemente definite, nonché le date di inizio e fine validità della classificazione.</p> <pre> DEFINIZIONE PROFILO CLIENTE PER MiFID N.D.G. . . . . : A76082      RASFIN SIM SPA          Data 19/10/2007 4=Cancellazione  A=Attivazione    Profilo  Descrizione          Data inizio  Data fine   Cliente  validità          validità   █ PROFESS  Professionale1     19/10/2007  31/12/2099  F2=Decodifica  F3=Uscita  F4=Lista  F9=Inserimento  F18=Data                     </pre>

## 2.4 Gestione del questionario su PegasusWeb

## 2.4.1 Definizione del questionario

Dal lato front office (menù "Utilità", poi link "Questionario Clienti") è possibile gestire le possibili domande e risposte al questionario per il quale precedentemente sono state definite testate e sezioni.

xTraderWeb by Versione dimostrativa		Dati aggiornati al 25-09-2007 ore 13:20													
S&P500	-1,00 % ↓	Mittel	-1,00 % ↓	All STARS	-0,07 % ↓	Cac 40	-1,14 % ↓	Dax 30	-0,75 % ↓	Ftse 100	0,14 % ↑	Dow Jones	-0,37 % ↓	Nasdaq	-0,12 % ↓
															
<a href="#">Mercati</a>   <a href="#">Portafoglio</a>   <a href="#">Sportello Titoli</a>   <a href="#">Market Abuse</a>   <a href="#">Stampe AS400</a>   <a href="#">Utilità</a>   <a href="#">News</a>															
Modelli Portafoglio		Publicazione dati SSD												Log out » User	
Questionario clienti		Allarmi SMS												Modifica Profilo »	
Home / Portafoglio amministrato / Questionario															
Questionario per definizione profilo cliente														Indietro	
Livello:		<input type="text"/>		Nuova domanda		Questionario		QUEST.ANTE MIFID							
Lv.	Quesito	Descrizione	Risp. (1)	Risp. (2)	Risp. (3)	Risp. (4)	Risp. (5)	Risp. (6)	Risp. (7)	Risp. (8)					
<b>SITUAZIONE CLIENTE</b>															
1	010	Professione	5	2	2	4	3	2	2	0					
1	020	Patrimonio investito in strumenti finanziari	2	3	4	5	0	0	0	0					
1	030	Disponibilità liquide	5	4	3	2	0	0	0	0					
1	040	Patrimonio investito in Valmarecchia Banca di Credito Cooper	5	4	3	2	0	0	0	0					
1	050	Capacità reddituale	2	3	4	5	9999	0	0	0					
<b>OBIETTIVI DI INVESTIMENTO</b>															
1	060	Motivo principale dell'investimento	6	11	11	15	20	0	0	0					
1	070	Obiettivo di investimento	25	60	90	120	145	0	0	0					
1	080	Orizzonte temporale	15	12	9	6	0	0	0	0					
<b>PROPENSIONE AL RISCHIO</b>															
1	090	Propensione al rischio	25	60	90	125	170	0	0	0					
1	100	Capacità di sopportazione perdite	6	11	15	20	0	0	0	0					
1	110	Decisione in caso di caduta dei mercati	7	8	9	10	0	0	0	0					
<b>ESPERIENZA FINANZIARIA</b>															
1	120	Numero di transazioni annue	1	2	3	4	5	0	0	0					
1	130	Frequenza di aggiornamento sui mercati e sugli investimenti	5	4	3	2	1	0	0	0					
1	140	Esperienza in strumenti finanziari	3	6	9	12	15	9999	0	0					

clickando sulla ultima icona a destra si cancella il quesito, mentre clickando sulla prima icona a sinistra o sul quesito stesso si accede alla pagina di modifica

xTraderWeb by Versione dimostrativa

S&P 500 -1,00% + MIBEX -1,00% + ASI STAR5 -0,07% + CAC 40 -1,14% + DAX 30 -0,75% + FTSE 100 0,14% + Dow Jones -0,37% + Nikkei -0,12% +

**xTraderWeb**

Mercati Portafoglio Sportello Titoli Market Abuse Stampe AS400 Utilità News

Modelli Portafoglio | Pubblicazioni del 5/5 | Altam SMS | Log out » User EEU5294 | Modifica Profilo »

Home / Questionario / Gestione

**Gestione Questionario per Definizione Profilo Cliente**

Questionario: 50001 | Quesito: 010 | Livello: 1 | Sezione: 1 - SITUAZIONE CL... |  Persone fisiche |  Contestatari

Descrizione principale: Qual'è la Sua professione?

Descrizione: Professione

Domanda	Punt.	C.Miscita	Peso %	Domanda successiva	Lin	TIR
1) Dirigente	5	<input type="checkbox"/>	15,00	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2) Operaio	2	<input type="checkbox"/>	15,00	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3) Impiegato	2	<input type="checkbox"/>	14,00	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4) Libero Professionista	4	<input type="checkbox"/>	14,00	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5) Imprenditore	3	<input type="checkbox"/>	14,00	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6) Pensionato	2	<input type="checkbox"/>	14,00	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7) Altro	2	<input type="checkbox"/>	14,00	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8)		<input type="checkbox"/>		<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Powered by Le quotazioni sono ritardate di 10 minuti, con eccezione delle quotazioni fornite in tempo reale, che sono contrassegnate da un asterisco.\*

© 2006 - PegasusWeb by DeltaDator S.p.a.

Ad ogni quesito sono associate più risposte (fino ad 8). Ciascuna risposta è caratterizzata da

- un punteggio; se viene indicato come punteggio 9999, il quesito non è considerato ai fini della valutazione di adeguatezza e/o appropriatezza);
- una condizione di uscita: qualora si scegliesse questa risposta, la compilazione del questionario si interromperebbe;
- un peso percentuale: indicando un peso a ciascuna risposta del quesito, si abilita la possibilità di risposta multipla;
- un codice domanda successiva: qualora compilato, rende possibile il salto condizionato alla domanda immessa nel caso si scegliesse quella risposta.
- L'applicazione di limiti per linea di investimento o per segmentazione portafogli: l'applicazione di tali limiti indica che se il cliente sceglie quella risposta, automaticamente vengono posti come limiti alla sua operatività quelli scelti nelle apposite pop up

Gestione limiti operativi per raggruppamento strumenti finanziari - Microsoft Internet Explorer

| Indietro

Questionario M0001      Domanda    A01      Risposta    1

Tav.	Ele.	Descrizione	Rischio
<b>Mercati di negoziazione regolamentati</b>			
G01	0005	Merc. Regol. Italia	N
G01	0010	Mercati Regol. EMU ex IT	N
G01	0015	Merc. Reg. Europei ex EMU	N
G01	0020	Mercati Regol. OCSE USA	N
G01	0025	Mercati Regol. OCSE ex P.E.	N
G01	0030	Merc. Reg. Hong Kong-Singapore	N
G01	0040	Mercati Non Regolamentati	N
<b>Aree Geografiche</b>			
G02	0010	Europa EMU	N
G02	0015	Europa ex EMU	N
G02	0030	Paesi emergenti	N
G02	0040	Giappone	N
<b>Capitalizzazione Emittenti Titoli</b>			
G03	0010	Bassa	N
G03	0030	Alta	N

Gestione limiti operativi per linea di investimento - Microsoft Internet Explorer

| Indietro

Questionario M0001      Domanda    A01      Risposta    1

Linea	Descrizione	Bch
0001MN	Monetario	B101
0002DE	Obbligazionario euro	E209
0003DV	Obbl. alta volatil.	H101
0004GB	Gestito bilanciato	D101
0006GB	Gestito Bilanciato	B101
0007AZ	Azionario	F102
0000LD	Liquidità	A101

## 2.4.2 Somministrazione del questionario

Dalla pagina dei rapporti cliente si clicca sul link "Scheda rischio" e si viene rimandati a

- la scheda rischio cliente, se il questionario è già stato compilato;
- la prima domanda del questionario, se questo non è ancora stato proposto al cliente.

La compilazione del questionario avviene ponendo il segno di spunta sulla risposta prescelta e cliccando sul link "Successivo".



### Questionario per definizione profilo cliente

Cliente: UCUYKBVS7ETA.AZCN

[Successivo](#)

#### SITUAZIONE CLIENTE

Qual'è la Sua professione?

Risposte	Risposta
Dirigente	<input type="checkbox"/>
Operaio	<input type="checkbox"/>
Impiegato	<input type="checkbox"/>
Libero Professionista	<input type="checkbox"/>
Imprenditore	<input type="checkbox"/>
Pensionato	<input type="checkbox"/>
Altro	<input type="checkbox"/>

É possibile tornare indietro attraverso il link "Precedente".

Dopo aver risposto all'ultima domanda viene calcolato il profilo di rischio e definiti obiettivi di investimento, situazione finanziaria prospettica, propensione al rischio e conoscenza ed esperienza finanziaria.

Viene anche assegnato un modello di investimento ed un asset di portafoglio che può essere specificato fino al singolo titolo ed alla percentuale che dovrebbe occupare nel portafogli del cliente. Qualora il cliente avesse in posizione rapporti e/o titoli non conformi a quanto determinato dal questionario, ne viene data evidenza nelle apposite tabelle (per le modalità di gestione vedi apposito capitolo).

La scheda rischio viene stampata su file pdf, insieme all'elenco delle risposte fornite ai vari quesiti e storicizzata. L'archivio storico è consultabile da "Storico Scheda Rischio".

Il questionario può essere modificato attraverso "Modifica Questionario".

xTraderWeb by Versione dimostrativa Dati aggiornati al 25-09-2007 ore 15:30

S&P/Mib -1,07% ↓ Miktel -1,07% ↓ All STARS -0,07% ↓ Cac 40 -1,01% ↓ Dax 30 -0,71% ↓ Ftse 100 0,14% ↑ Dow Jones -0,37% ↓ Nasdaq -0,12% ↓



[Mercati](#) [Portafoglio](#) [Sportello Titoli](#) [Market Abuse](#) [Stampe AS400](#) [Utilità](#) [News](#)

Portafoglio Terzi | Portafoglio Filiali | Monte titoli clientela | Quick Order | [Log out > User EEUS334](#)  
 Portafoglio Referenti | Portafoglio Clienti | Situazione Ordini | [Modifica Profilo >](#)

[Home / Cliente amministrato / Rapporti / Scheda Rischio Cliente](#)

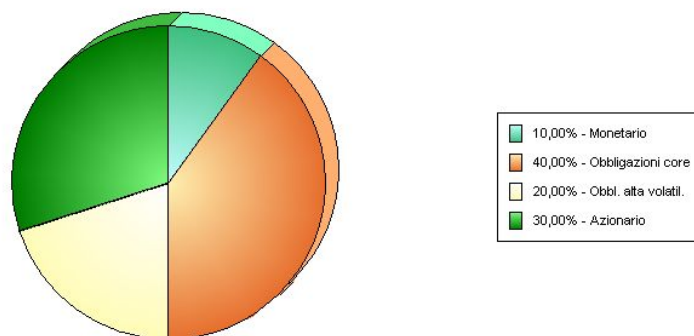
**Scheda Rischio Cliente** | [Modifica Questionario](#) | [Storico Scheda Rischio](#) | [Stampa PDF](#) | [Scheda Informativa Cliente](#) | [Esci da Scheda Rischio](#)

Cliente: qf35KFNLExE3L1Yg Ultimo agg. 11/09/2007 U3340053

<b>Profilo Rischio Cliente</b>	004	Preval. della rivalutab.rapp. a risch.oscill.corsi
<b>Obiettivi di investimento</b>	003	REDDITIVITÀ/RIVALUTABILITÀ RISCHIO CORSI
<b>Situazione finanziaria prospettica</b>	002	
<b>Propensione al rischio</b>	003	MEDIA
<b>Conoscenza ed Esperienza finanziaria</b>	002	MEDIA

**Modello assegnato** 4

Crescita del capitale nel medio/lungo periodo sopportando oscillazioni significative del valore del capitale investito dovute a oscillazioni dei corsi, dei tassi e dei cambi.



#### Asset Portafoglio modello

Linea	Descrizione	Benchmark	%Linea	Merc	ISIN Titolo	Descrizione titolo	%Titolo
0001MN	Monetario	A000	10,00				
0002OE	Obbligazioni core	B000	40,00				
0003OV	Obbl. alta volatil.	C000	20,00				
0007AZ	Azionario	G000	30,00				

#### Rapporti non conformi al profilo di rischio

Rapp.	L. Ges.	Intestazione Rapporto	Profilo	Descrizione

#### Titoli in posizione non conformi al profilo di rischio

Rapp.	Titolo	Descrizione	Quantità	Prezzo carico	Prezzo mercato	Valore carico	Valore mercato	Profilo	Descrizione
12-C-51518-1-101	NL0000226223	STMICROELECTRONICS	3.637,660	38,2911	11,6960	3.637,6600	1.111,1200	005	Azionario+Ris.cambio

[Top](#)



Le quotazioni sono ritardate di 10 minuti, con eccezione delle quotazioni fornite in tempo reale, che sono contrassegnate da un asterisco\*.

© 2006 - PegasusWeb by DeltaDator S.p.a.

### 3 Gestione consulenza e financial planning

#### 3.1 Gestione linee di investimento

Questa transazione permette di creare delle linee di investimento modello

Codice	Descrizione	Benchmark	Tipo abbinamento	Profilo rischio	R	T
0001MN	Monetario	C000	1	---	R	T
00020E	Obbligazioni core	A000	1	---	R	T
00030V	Obbl. alta volatil.	F007	1	---	R	T
0004GB	Gestito obbligaz.	F006	1	---	R	T
0005HY	Obblig. High Yield	E000	1	---	R	T
0006GB	Gestito Bilanciato	B001	1	---	R	T
0007AZ	Azionario	G000	1	---	R	T
0008GA	Gestito Azionario	F008	1	---	R	T
0010AG	Assicur. cap. gar.	F004	1	---	R	T
0011AF	Assicur. finanziar.	F002	1	---	R	T
0099FM	Fuori Modello	---	---	---	---	---

F3=Uscita F4=Lista F9=Inserimento

A ciascuna linea, oltre a codice e descrizione, possono essere associati benchmark, titoli e profilo di rischio, le funzioni accessibili sono

Funzione	Descrizione																																				
4	Cancellazione.																																				
5	Dettaglio																																				
R	<p>Specifica le classi di titoli appartenenti alla linea</p> <p>TA186I Aggior. RICLASSIFICAZIONE LINEE INVESTIM. P647EURS2 EEUS200</p> <p>Codice linea 0001MN Monetario</p> <p>Tipo titolo X</p> <p>4=Cancellazione A=Condizioni And 0=Condizioni Or</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipo Titolo</th> <th>Peso %</th> <th>Serv. And Cons.</th> <th>Or</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>X LIQ Liquidità</td> <td>---</td> <td>---</td> <td>---</td> </tr> <tr> <td>X 0010 Bot - Ctz</td> <td>---</td> <td>---</td> <td>---</td> </tr> <tr> <td>X 0020 Titoli di stato TF</td> <td>---</td> <td>---</td> <td>A</td> </tr> <tr> <td>X 0030 Titoli di stato TV</td> <td>---</td> <td>---</td> <td>A</td> </tr> <tr> <td>X 0040 Obblig.Eur/ITL TF</td> <td>---</td> <td>---</td> <td>A</td> </tr> <tr> <td>X 0050 Obblig.Eur/ITL TV</td> <td>---</td> <td>---</td> <td>A</td> </tr> <tr> <td>X 0100 Fondi Monetari</td> <td>---</td> <td>---</td> <td>---</td> </tr> <tr> <td>X 0170 Pronti c/termine</td> <td>---</td> <td>---</td> <td>---</td> </tr> </tbody> </table> <p>F2=Decodifica F3=Uscita F4=Lista F9=Inserimento</p>	Tipo Titolo	Peso %	Serv. And Cons.	Or	X LIQ Liquidità	---	---	---	X 0010 Bot - Ctz	---	---	---	X 0020 Titoli di stato TF	---	---	A	X 0030 Titoli di stato TV	---	---	A	X 0040 Obblig.Eur/ITL TF	---	---	A	X 0050 Obblig.Eur/ITL TV	---	---	A	X 0100 Fondi Monetari	---	---	---	X 0170 Pronti c/termine	---	---	---
Tipo Titolo	Peso %	Serv. And Cons.	Or																																		
X LIQ Liquidità	---	---	---																																		
X 0010 Bot - Ctz	---	---	---																																		
X 0020 Titoli di stato TF	---	---	A																																		
X 0030 Titoli di stato TV	---	---	A																																		
X 0040 Obblig.Eur/ITL TF	---	---	A																																		
X 0050 Obblig.Eur/ITL TV	---	---	A																																		
X 0100 Fondi Monetari	---	---	---																																		
X 0170 Pronti c/termine	---	---	---																																		
T	Permette di specificare i titoli che fanno parte della linea																																				

```

TA185I      Aggior.      LINEE INVESTIMENTO - TITOLI      P647EURS2  EEUS200
Linea      00030V  Obbl. alta volatil.
Titolo      █
4=Cancellazione  S=Scheda Prodotto

Titolo                                     Peso
_ XIT  IT0001214193 NEXTRA BD EMERG VC    100,0000      S

F3=Uscita  F4=Lista  F9=Inserimento
    
```

### 3.2 Gestione modelli di portafoglio

Permette di definire i modelli di portafoglio e di assegnare loro un range di punteggi entro il quale viene assegnato un modello sulla base dei risultati del questionario

```

TA181I      Aggior.      MODELLI PORTAFOGLIO      P647EURS2  EEUS200
Codice      _____
4=Cancellazione  5=Dettaglio  C=Composizione

Codice  Descrizione                                     Punt. Punt. Prof.
Min     Max     Risc.  Comp
_ A     Profilo Prudente                               1     52   001
_ B     Profilo Moderato                               53     75   002
_ C     Profilo Equilibrato                            76     98   003
_ D     Profilo Dinamico                               99    121   004
_ E     Profilo Aggressivo                             122  14800  005

F3=Uscita  F4=Lista  F9=Inserimento
    
```

Ad ogni profilo viene legata una descrizione estesa che ne riassume le peculiarità e può essere associato ad un profilo di rischio.

## Pegasus MiFID

```
TA181D    Aggior.          MODELLI PORTAFOGLIO          P647EURS2  EEUS200
Codice modello . . . : A
Descrizione sintetica  Profilo Prudente
Descrizione            Profilo Prudente      conservazione del capitale in
                    vestito attraverso un profilo finanziario a bassa volatilità. No
                    n vuole rinunciare a investimenti finanziari, ma pone l'accento
                    sulla liquidabilità e su un'incremento il più possibile stabile
                    del proprio capitale investito.
                    _____
                    _____
                    _____
Punteggio minimo . . . 1
Punteggio massimo . . . 52
Profilo rischio cliente 001 Redd.min.risch.corsi

F2=Decodifica  F3=Uscita  F4=Lista
```

Tramite la funzione C è possibile fornire una composizione in termini di linee di investimento

### 3.3 Segmentazione portafoglio

É possibile gestire una segmentazione del portafoglio sulla base della delibera Consob 13710/2002:

```
TGA00I    Aggior.          SEGMENTAZIONE PORTAFOGLIO          P647EURS2  EEUS200
                    (DELIBERA CONSOB 13710/2002)
Tavola ___ Elemento _____          Solo attivi
4=Cancellazione  A=Attivazione  R=Riclassificazione

Codice tavola          Codice elemento          Risch. Tp.Par
                    (S/N) (G/S)
_ G01 Negoziaz.mercati reg 100  Mercati regolamentati    N    G  R
_ G01 Negoziaz.mercati reg 200  Mercati non regolamentati S    G  R
_ G02 Aree geografiche    100  Europa ex euro           N    G  R
_ G02 Aree geografiche    200  Unione europea           N    G  R
_ G02 Aree geografiche    300  Nord America             N    G  R
_ G02 Aree geografiche    400  Pacifico                 N    G  R
_ G02 Aree geografiche    500  Asia - Giappone         N    G  R
_ G02 Aree geografiche    600  America Latina          N    G  R
_ G02 Aree geografiche    700  Paesi emergenti         N    G  R
_ G03 Capitalizzaz.emitten 100  Alta capitalizzazione    N    S
_ G03 Capitalizzaz.emitten 200  Media capitalizzazione   N    S
_ G03 Capitalizzaz.emitten 300  Bassa capitalizzazione   N    S  +

F2=Decodifica  F3=Uscita  F4=Lista  F9=Inserimento  F11=Tutti/Solo attivi
```

specificando per ogni tavola gli elementi caratteristici (paesi, settori industriali, rating, ecc. ecc.).

### 3.4 Incontri di consulenza su PegasusWeb

I diversi tipi di incontro devono essere censiti nella apposita tabella accessibile da 01 - DATI DI BASE GESTIONE TITOLI -> 10 - TABELLE DI DECODIFICA cercando la tabella Tipi Incontro

XV600I    Aggior.    GESTIONE TIPO INCONTRO    P647EURS2    EEUS200

Tipo incontro \_\_\_\_\_

Immettere la risposta e premere Invio.  
4=Cancellazione    5=Dettaglio

Tipo	Descrizione	Consulenza (S/N)
001	Informativo	N
002	Analisi Portafoglio	N
003	Proposte	N

F3=Uscita    F4=Lista    F9=Inserimento

Avendo cura di inserire almeno un tipo incontro con flag "Consulenza" a S.

Gli incontri con la clientela si gestiscono da front, cliccando sul link "Pianificazione Incontri" ove questo sia disponibile.

La pagina mostra gli incontri programmati per il cliente selezionato

xTraderWeb by Versione dimostrativa    Dati aggiornati al 25-09-2007 ore 18:06

S&P500 -0,08% ↓    Mittel -0,11% ↓    All STARS -0,19% ↓    Cac 40 -0,13% ↓    Dax 30 -0,08% ↓    Ftse 100 -0,05% ↓    Dow Jones -0,41% ↓    Nasdaq -1,29% ↓

**xTraderWeb**

Mercati    Portafoglio    Sportello Titoli    Market Abuse    Stampe AS400    Utilità    News

Portafoglio α/Tezi    Portafoglio Filiali    Monte titoli clientela    Quick Order    Log out » User    DONATOD  
Portafoglio Referenti    Portafoglio Clienti    Situazione Ordini    Modifica Profilo »

Home / Cliente amministrato / Rapporti / Scadenziario Incontri







**Scadenziario Incontri con Clientela**    rWgaarJfMw


Flussi di cassa    Stampa PDF    Indietro

Cliente: L9QM/QJCECW766E5RZPH    Incontro: Da fare

Note: \_\_\_\_\_    Filiale: \_\_\_\_\_    Tipi Incontro: Tutti

Periodo dal: 25/09/2006    al: 24/09/2008    Utente: \_\_\_\_\_    Ordinamento: Data incontro

Data Incontro	NDG	Nominativo Cliente	Tipo Incontro	Note Incontro	S
24/09/2007	0079016	L9QM/kjcECw766E5RZph	Consulenza	Incontro di prova	 
29/09/2007	0079016	L9QM/kjcECw766E5RZph	Consulenza	Note incontro test- wffjdojdojdjgvòlsjv ifggjfkjfdjvòldfkjfgowurejldkjkklcò	 
04/10/2007	0079016	L9QM/kjcECw766E5RZph	Consulenza	Prova consulenza	 

Powered by     Le quotazioni sono ritardate di 10 minuti, con eccezione delle quotazioni fornite in tempo reale, che sono contrassegnate da un asterisco\*.

© 2006 - PegasusWeb by DeltaDator S.p.a.

e dà la possibilità di modificarli (cliccando sulla prima icona a sinistra) o di inserirne di nuovi (agendo sul bottone in alto). Naturalmente un incontro può anche essere cancellato (icona "cestino").

In caso di inserimento o modifica si viene portati sulla pagina di dettaglio dell'incontro

xTraderWeb by Versione dimostrativa Dati aggiornati al 25-09-2007 ore 18:09

S&PMib -0,08% ↓ Miktel -0,11% ↓ All STARS -0,19% ↓ Cac 40 -0,13% ↓ Dax 30 -0,08% ↓ Ftse 100 -0,05% ↓ Dow Jones -0,41% ↓ Nasdaq -1,29% ↓

**xTraderWeb**

Mercati Portafoglio Sportello Titoli Market Abuse Stampe AS400 Utilità News

Portafoglio αTerzi Portafoglio Referenti Portafoglio Filiali Portafoglio Clienti Monte titoli clientela Situazione Ordini Quick Order Log out » User DONATOD Modifica Profilo »

Home / Scadenziario Incontri / Dettaglio

**Definizione dettaglio Incontro con Cliente** | Indietro

Cliente:  Filiale:

Tipi Incontro:

Note Incontro: 

Prova consulenza

Data incontro:

Stato incontro:  Da Fare  Fatto Ultima modifica:

[Top](#)

Powered by Le quotazioni sono ritardate di 10 minuti, con eccezione delle quotazioni fornite in tempo reale, che sono contrassegnate da un asterisco.\*

© 2006 - PegasusWeb by DeltaDator S.p.a.

dove è possibile specificare alcune note riguardanti l'incontro, la data e lo stato dello stesso.

Se l'incontro è di definito come consulenza, è possibile, nella pagina successiva, inserire delle proposte di ordine

xTraderWeb by Versione dimostrativa Dati aggiornati al 25-09-2007 ore 18:14

S&PMib -0,08% ↓ Miktel -0,11% ↓ All STARS -0,19% ↓ Cac 40 -0,13% ↓ Dax 30 -0,08% ↓ Ftse 100 -0,05% ↓ Dow Jones -0,41% ↓ Nasdaq -1,29% ↓

**xTraderWeb**

Mercati Portafoglio Sportello Titoli Market Abuse Stampe AS400 Utilità News

Portafoglio αTerzi Portafoglio Referenti Portafoglio Filiali Portafoglio Clienti Monte titoli clientela Situazione Ordini Quick Order Log out » User DONATOD Modifica Profilo »

Home / Dettaglio / Proposte d'ordine

**Proposte d'ordine** | Inserisci | Indietro

Cliente:

Note incontro test- wfdofijdejdjfgvòlojv ifjgpfkjfkldjvòldfkjfgowurejldkjxklcòkljdsòjfdosjiwepif

Caus.	Data	Ora	Validità	Titolo	Descrizione	Merc.	Qtà	Prz. Lim.	Dvs.	Ctv. investimento	Data Reg.	Stato
04-C-101245-1-200				L9QM/qjCECw766E5rZph								
PTP	24/09/07	16:17	27/09/07	IT0001976403	FIAT ORD	MTA	1.000,000	27,3890	EUR	140.000,00	30/09/07	<b>PROPOSTO</b>
PCT- Data pronti: 30/09/07 Data termine: 27/09/07 Tasso 0.0151% - Durata 55 gg Note di consulenza di 200 caratteri Istruzioni												

[Top](#)

Powered by Le quotazioni sono ritardate di 10 minuti, con eccezione delle quotazioni fornite in tempo reale, che sono contrassegnate da un asterisco.\*

© 2006 - PegasusWeb by DeltaDator S.p.a.

Le proposte visualizzate possono essere stampate su file pdf.

Tramite il link "Inserisci", si immettono le proposte d'ordine per il cliente in esame

xTraderWeb by Versione dimostrativa Dati aggiornati al 26-09-2007 ore 15:31

S&P/Mib 1,01 % ↑ Mittel 1,01 % ↑ All STARS -0,85 % ↓ Cac 40 1,10 % ↑ Dax 30 0,46 % ↑ Ftse 100 -1,07 % ↓ Dow Jones -0,37 % ↓ Nasdaq 0,58 % ↑

**xTraderWeb**

Mercati Portafoglio Sportello Titoli Market Abuse Stampe AS400 Utilità News

Portafoglio c/Terzi | Portafoglio Filiali | Monte titoli clientela | Quick Order Log out » User EEUS334  
Portafoglio Referenti | Portafoglio Clienti | Situazione Ordini | Modifica Profilo »

Home / Quick Order

Ordinante	8450	017D112CEXZKYO+Z	Posizione titoli	Paniere	Indietro
Rapporto	12-C-2541	017D112CEXZKYO+Z	Sottoconto	2-101	
Titolo	IT0001976403	FIAT	Symbol	F	
Mercato	Mercato Telematico Azionario				
Causale	Acquisto				
Quantità	1,000	Qtà minima 1,000	Ultimo Prezzo	0,0000	
Prezzo limite	21,5400		Saldo disp. Titoli	0,000	
		Data ordine 26/09/2007	Ora ordine	15.26.36	
		Data validità 29/09/2007	Data regolamento	01/10/2007	
			Data scadenza	/ /	
		Divisa c/c EUR	Ctv. Investimento	21,54	
Istruzioni	Istruzione di negoziazione				
Note Consulenza	Note di consulenza				
	<b>Conferma</b>				

Sono accessibili tutti i titoli e i mercati anagrafati dalla Banca ed è possibile scegliere il dossier titoli oggetto della proposta.

Nella pagina precedente, cliccando sulla prima icona a sinistra o su tipo operazione/data si accede alla modifica della proposta precedentemente immessa, mentre cliccando sull'icona "cestino" si cancella la proposta d'ordine.

Da notare che, una volta che sia stata stampata, la proposta d'ordine non può più essere cancellata, così come non possono essere cancellati incontri cui sottostiano proposte d'ordine in stato diverso da "Proposto".

Una volta che la proposta è stata formalizzata e stampata, è possibile, agendo sull'apposito link, generare un pre-ordine, che viene registrato nel sistema informativo della Banca ma non viene inoltrato al mercato.

La proposta o il preordine possono essere storicizzati attraverso il link "Storicizza proposta". In ogni caso, un preordine viene chiuso automaticamente decorsa la data di scadenza.

Il preordine può essere trasformato in ordine tramite il link "Genera Ordine": in questo modo viene instradato verso il mercato e può essere trattato come un normalissimo ordine.



## **4 Note**

Sarà cura della Banca far pervenire al fornitore

- logo della banca in formato jpg, dimensioni 295 x 65 pixel
- disclaimer in formato rtf

da inserire nelle stampe. È possibile avere un disclaimer diverso per ogni stampa.