



# Foglio Informativo

## Servizi di Investimento e Deposito degli Strumenti Finanziari

### "Dossier Titoli Scudo Fiscale"

#### INFORMAZIONI SU MEDIOBANCA PREMIER

Denominazione Legale:	Mediobanca Premier S.p.A.
Capitale Sociale:	Euro 506.250.000 i.v.
Sede Legale:	Viale Luigi Bodio 37, Palazzo 4, 20158 Milano
Indirizzo internet:	www.mediobancapremier.com
CodiceABI:	03058.5
Direzione e coordinamento:	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Gruppo Bancario di appartenenza:	Monte dei Paschi di Siena
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese:	10359360152
Numero di iscrizione all'Albo delle Banche:	5329
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	

#### Canali disponibili:

- Filiali
- Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
- Sito internet: [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com)
- Servizio Clienti: +39 02.32004141 da cellulare e dall'estero, 800.10.10.30 da rete fissa in Italia

Per informazioni il cliente può recarsi in filiale, scrivere all'indirizzo di corrispondenza Viale Luigi Bodio 37 - Palazzo 4 - 20158 Milano, inviare una e-mail compilando il Form disponibile su [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com), sulla propria area personale all'interno del predetto sito internet, oppure telefonare al Servizio Clienti.

Per il blocco dei Codici di Identificazione il cliente può contattare il +39 02.32004141 da cellulare e dall'estero e l'800.10.10.30 se contattata da rete fissa in Italia negli orari di servizio.

Da compilare solo in caso di offerta fuori sede, indicando i dati, la qualifica ed eventuali iscrizioni in Albi o elenchi del soggetto che entra in contatto con il cliente.

#### DEPOSITO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il Dossier Titoli Scudo Fiscale è un contratto che regola i servizi di investimento e di deposito degli strumenti finanziari dedicati alla clientela che ha usufruito del cosiddetto "scudo fiscale" e del correlato regime di riservatezza e segretezza relativo al rimpatrio e alla regolarizzazione delle attività finanziarie e patrimoniali detenute all'estero.

Il servizio è destinato in via esclusiva alla contabilizzazione degli strumenti finanziari relativi ad operazioni effettuate dal cliente nell'ambito dei servizi di investimento prestati da Mediobanca Premier nel rispetto dei Limiti operativi definiti nelle condizioni generali che disciplinano il Dossier titoli Scudo Fiscale.

Non è consentito il deposito di titoli o strumenti finanziari cartacei o comunque non ammessi al regime di gestione accentrata. Non è altresì consentito il deposito di prodotti assicurativi finanziari e di titoli quotati sui mercati ai quali Mediobanca Premier non accede. È consentito il deposito di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio (fondi mobiliari aperti armonizzati e Sicav) che prevedono l'euro come valuta di regolamento e rispetto ai quali la Banca ha stipulato un accordo di collocamento, nonché di ETF, ETN e ETC quotati sui mercati ai quali la Banca accede.

Per alcune tipologie di strumenti illiquidi gli ordini di vendita potranno essere eseguiti dal soggetto negoziatore prescelto da Mediobanca Premier mediante la ricerca di altri intermediari disponibili ad acquistare i titoli (c.d. market maker) ovvero attraverso meccanismi di negoziazione in conto proprio e secondo la *Policy* di *pricing* dallo stesso adottata. Tali meccanismi non garantiscono, lo smobilizzo dei titoli e non implicano una diversa classificazione degli stessi, che pertanto rimangono "illiquidi".

Per informazioni sugli strumenti finanziari negoziabili nell'ambito del servizio di ricezione e trasmissione ordini e dei mercati accessibili, si rinvia alla "Strategia di trasmissione degli ordini".

Al fine di preservare il corretto svolgimento delle operazioni effettuate da canale internet, Mediobanca Premier può stabilire un limite al controvalore delle operazioni oggetto degli ordini impartiti dal Cliente.

Mediobanca Premier può, su autorizzazione del cliente, subdepositare i titoli e gli strumenti finanziari presso organismi di deposito centralizzato ed altri depositari autorizzati.

Al fine di avvalersi dei servizi di investimento e del deposito degli strumenti finanziari, il cliente è tenuto ad indicare in sede di apertura del rapporto, il Conto Corrente Scudo Fiscale aperto presso Mediobanca Premier, di cui il medesimo risulta intestatario ("Conto di regolamento"), sul quale la Banca potrà procedere al regolamento delle operazioni e dei flussi monetari connessi all'esecuzione del Contratto. Il Contratto si intenderà automaticamente risolto in caso di estinzione del Conto.

Tra i **principali rischi** vanno tenuti presenti:

- la variazione in senso sfavorevole delle condizioni contrattuali, ferma restando la facoltà del cliente di recedere entro il termine previsto per l'applicazione delle modifiche;

**Aggiornato al 19 dicembre 2025**



- le possibili variazioni del tasso di cambio nel caso di operazioni su titoli in valuta diversa dall'euro.;
- lo smarrimento o il furto di dati identificativi e credenziali per l'accesso ai servizi tramite tecniche di comunicazione a distanza. Tali rischi, tuttavia, sono ridotti al minimo se il cliente osserva le comuni regole di prudenza e attenzione.

Si evidenzia, inoltre, che le vigentiprocedure per la gestione delle crisi delle banche possono determinare, in base alla gerarchia prevista dalla normativa vigente, una diminuzione del valore di alcune categorie di strumenti finanziari che il cliente può detenere presso il dossier titoli. È possibile ottenere maggiori informazioni in proposito consultando il Documento Informativo relativo alla prestazione dei servizi di investimento.

Mediobanca Premier non presta al cliente alcuna garanzia che il valore degli investimenti effettuati rimanga invariato.

## CONDIZIONI ECONOMICHE

### DEPOSITO TITOLI

DEPOSITO TITOLI				
<b>Spese fisse</b>	Canone mensile piattaforma esecuzione ordini	0 €		
	Spese di custodia e amministrazione titoli	96 €		
	Spese di apertura e di chiusura dossier titoli	0 €		
	Accredito cedole e dividendi Estero	0 €		
	Accredito cedole e dividendi Italia	0 €		
	Ordini revocati o ineseguiti Estero	0 €		
	Ordini revocati o ineseguiti Italia	0 €		
	Trasferimento titoli in ingresso e in uscita	0 €		
	Operazioni sul capitale Estero	0 €		
	Operazioni sul capitale Italia	0 €		
	Invio online estratto dossier titoli, contabili e altre comunicazioni previste dalla normativa	0 €		
	Invio cartaceo estratto dossier titoli e contabili (su richiesta del cliente), (ove la normativa applicabile preveda la gratuità, i costi si intendono riferiti all'invio di copie successive alla prima), per invio	2 €		
	Invio cartaceo altre comunicazioni previste dalla normativa (su richiesta del cliente), (ove la normativa applicabile preveda la gratuità, i costi si intendono riferiti all'invio di copie successive alla prima), per invio	2 €		
	Spese per emissione ed invio di biglietti assembleari (su richiesta)	15 €		
<b>Commissioni ordini eseguiti</b>	Commissioni per ordini impartiti tramite <b>Home Banking e con altri strumenti telematici</b> :			
	<b>Descrizione</b>	<b>Minimo euro</b>	<b>Massimo euro</b>	<b>%</b>
	Italia: Azioni, ETF, Warrant, Altri Derivati	5 €	Non applicabile	0,40%
	Estero: Azioni, ETF, Warrant, Altri Derivati	18 €	Non applicabile	0,40%
	BOT a 12 mesi	6 €	Non applicabile	0,35%
	BOT a 6 mesi	6 €	Non applicabile	0,35%
	BOT a 3 mesi	6 €	Non applicabile	0,35%
	Altri Titoli di Stato Italia	6 €	Non applicabile	0,35%
	Altri Titoli di Stato Estero	5 €	Non applicabile	0,25%
	Obbligazioni Italia	5 €	Non applicabile	0,25%
	Obbligazioni Estere	5 €	Non applicabile	0,25%
	Commissioni per ordini impartiti tramite <b>Servizio Clienti</b> :			
	<b>Descrizione</b>	<b>Minimo euro</b>	<b>Massimo euro</b>	<b>%</b>
Italia: Azioni, ETF, Warrant, Altri Derivati	6 €	Non applicabile	0,40%	
Estero: Azioni, ETF, Warrant, Altri Derivati	18 €	Non applicabile	0,40%	
BOT a 12 mesi	6 €	Non applicabile	0,35%	
BOT a 6 mesi	6 €	Non applicabile	0,35%	
BOT a 3 mesi	6 €	Non applicabile	0,35%	
Altri Titoli di Stato Italia	6 €	Non applicabile	0,35%	
Altri Titoli di Stato Estero	5 €	Non applicabile	0,25%	
Obbligazioni Italia	5 €	Non applicabile	0,25%	
Obbligazioni Estere	5 €	Non applicabile	0,25%	
Commissioni per ordini impartiti in <b>Filiale</b> o per il tramite del <b>personale di Filiale</b> o per il tramite di <b>Consulenti Finanziari</b> :				
<b>Descrizione</b>	<b>Minimo euro</b>	<b>Massimo euro</b>	<b>%</b>	
Italia: Azioni, ETF, Warrant, Altri Derivati	7 €	Non applicabile	0,60%	
Estero: Azioni, ETF, Warrant, Altri Derivati	18 €	Non applicabile	0,60%	
BOT a 12 mesi	6 €	Non applicabile	0,35%	

Aggiornato al 19 dicembre 2025



	<table border="1"> <tr> <td>BOT a 6 mesi</td> <td>6 €</td> <td>Non applicabile</td> <td>0,35%</td> </tr> <tr> <td>BOT a 3 mesi</td> <td>6 €</td> <td>Non applicabile</td> <td>0,35%</td> </tr> <tr> <td>Altri Titoli di Stato Italia</td> <td>6 €</td> <td>Non applicabile</td> <td>0,35%</td> </tr> <tr> <td>Altri Titoli di Stato Estero</td> <td>6 €</td> <td>Non applicabile</td> <td>0,35%</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni Italia</td> <td>6 €</td> <td>Non applicabile</td> <td>0,35%</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni Estere</td> <td>6 €</td> <td>Non applicabile</td> <td>0,35%</td> </tr> </table> <p>I consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede operanti per conto di Mediobanca Premier sono tenuti a procedere all'inoltro alla Filiale o all'Ufficio competente entro il giorno operativo successivo a quello della consegna dell'ordine da parte del Cliente.</p>	BOT a 6 mesi	6 €	Non applicabile	0,35%	BOT a 3 mesi	6 €	Non applicabile	0,35%	Altri Titoli di Stato Italia	6 €	Non applicabile	0,35%	Altri Titoli di Stato Estero	6 €	Non applicabile	0,35%	Obbligazioni Italia	6 €	Non applicabile	0,35%	Obbligazioni Estere	6 €	Non applicabile	0,35%
BOT a 6 mesi	6 €	Non applicabile	0,35%																						
BOT a 3 mesi	6 €	Non applicabile	0,35%																						
Altri Titoli di Stato Italia	6 €	Non applicabile	0,35%																						
Altri Titoli di Stato Estero	6 €	Non applicabile	0,35%																						
Obbligazioni Italia	6 €	Non applicabile	0,35%																						
Obbligazioni Estere	6 €	Non applicabile	0,35%																						
<b>Altre spese</b>	<p>Agli importi sopra indicati vanno aggiunte eventuali tasse/spese e/o oneri applicabili all'operazione effettuata così come tempo per tempo previsti dall'ordinamento italiano/estero (ad esempio la Tobin Tax per i titoli azionari e strumenti finanziari partecipativi emessi da società con sede in Italia e con capitalizzazione media superiore a 500 milioni di euro e le operazioni su strumenti finanziari derivati che abbiano come sottostante o il cui valore dipenda prevalentemente da uno o più strumenti finanziari delle stesse società).</p>																								
<b>Commissioni Aste Titoli di Stato</b>	<table border="1"> <tr> <td>BOT con vita residua residua inferiore o pari a 80 giorni</td> <td>0,03%</td> </tr> <tr> <td>BOT con vita residua compresa tra 81 e 140 giorni</td> <td>0,05%</td> </tr> <tr> <td>BOT con vita residua compresa tra 141 e 270 giorni</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td>BOT con vita residua pari o superiore a 271 giorni</td> <td>0,15%</td> </tr> <tr> <td>Sottoscrizione titoli di Stato a medio- lungo termine ( BTP, BTPeu-i, BTP ITALIA, CCTEU e CTZ)</td> <td>0 €</td> </tr> </table>			BOT con vita residua residua inferiore o pari a 80 giorni	0,03%	BOT con vita residua compresa tra 81 e 140 giorni	0,05%	BOT con vita residua compresa tra 141 e 270 giorni	0,10%	BOT con vita residua pari o superiore a 271 giorni	0,15%	Sottoscrizione titoli di Stato a medio- lungo termine ( BTP, BTPeu-i, BTP ITALIA, CCTEU e CTZ)	0 €												
BOT con vita residua residua inferiore o pari a 80 giorni	0,03%																								
BOT con vita residua compresa tra 81 e 140 giorni	0,05%																								
BOT con vita residua compresa tra 141 e 270 giorni	0,10%																								
BOT con vita residua pari o superiore a 271 giorni	0,15%																								
Sottoscrizione titoli di Stato a medio- lungo termine ( BTP, BTPeu-i, BTP ITALIA, CCTEU e CTZ)	0 €																								
<b>Valute di accredito</b>	<table border="1"> <tr> <td>Cedole/dividendi/rimborsi di titoli esteri</td> <td>valuta riconosciuta alla Banca</td> </tr> <tr> <td>Cedole/dividendi/rimborsi di titoli italiani</td> <td>valuta riconosciuta alla Banca</td> </tr> </table>			Cedole/dividendi/rimborsi di titoli esteri	valuta riconosciuta alla Banca	Cedole/dividendi/rimborsi di titoli italiani	valuta riconosciuta alla Banca																		
Cedole/dividendi/rimborsi di titoli esteri	valuta riconosciuta alla Banca																								
Cedole/dividendi/rimborsi di titoli italiani	valuta riconosciuta alla Banca																								
<b>Tassi di cambio</b>	<p>Spese su operazioni che prevedono l'applicazione del tasso di cambio: 0 €</p> <p>Alle operazioni in titoli denominati in valute diverse dall'Euro sarà applicato il tasso di cambio rilevato da Bloomberg alle ore 11.00 sulla base dei seguenti criteri:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>per le operazioni di compravendita titoli, il giorno successivo alla data di esecuzione dell'ordine;</li> <li>per le operazioni di collocamento di titoli (diversi da OICR, di cui alla sezione sottostante) denominati in valuta estera, due giorni lavorativi precedenti la data di regolamento dell'operazione;</li> <li>per le altre operazioni (es. accredito di somme derivante da eventi societari, cedole o dividendi, rimborso di titoli) il giorno di regolamento.</li> </ul> <p>Al tasso di cambio viene applicato uno spread pari allo 0,25% a carico del cliente.</p>																								
<b>FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO E SICAV (OICR)</b>																									
<b>Oneri fissi e Commissioni</b>	<p>Per le commissioni, gli oneri fissi ed altri costi o spese occorre far riferimento alla documentazione d'offerta messa a disposizione del cliente prima della sottoscrizione del prodotto.</p>																								

#### IMPOSTA DI BOLLO SU DOSSIER TITOLI

Nella misura prevista dalla legge tempo per tempo vigente.

#### RECESSO E RECLAMI

##### Diritto di recesso e tempi di chiusura

Il Contratto ha durata indeterminata.

Il Contratto si intende automaticamente risolto in caso di estinzione del Conto di regolamento, nonché in caso di perdita, per qualunque causa, del regime di segretezza del Contratto cui il cliente ha beneficiato avvalendosi del cosiddetto "scudo fiscale". In tal ultimo caso, il cliente è tenuto a comunicarlo alla Banca tempestivamente, indicando ove trasferire gli eventuali strumenti presenti nel deposito, anche quando tale circostanza sia nota o conoscibile dalla Banca.

Il cliente può recedere dal Contratto in qualsiasi momento, senza l'applicazione di penali o spese e senza dover indicare il motivo con semplice comunicazione scritta a Mediobanca Premier, anche a firma di uno solo degli intestatari in caso di rapporto cointestato. Resta inteso che troveranno applicazione gli oneri, le imposte e le spese, comunque denominate, previste dalla normativa fiscale. La comunicazione di recesso da parte del cliente deve pervenire alla Banca tramite lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, posta elettronica certificata. Il recesso è efficace nel momento in cui

**Aggiornato al 19 dicembre 2025**



Mediobanca Premier ne riceve comunicazione. Eventuali canoni mensili non sono più dovuti dal mese successivo. I canoni pagati anticipatamente sono rimborsati per la quota parte relativa ai mesi successivi al recesso.

La stessa facoltà spetta a Mediobanca Premier, che invece deve darne comunicazione scritta al cliente con un preavviso di almeno 2 mesi. Eventuali canoni mensili non sono più dovuti dal mese in cui il recesso ha efficacia. I canoni pagati anticipatamente sono rimborsati per la quota parte relativa ai mesi successivi al recesso.

Il recesso anche da uno solo dei Servizi determina il recesso dall'intero Contratto.

Il cliente è tenuto ad adempiere tutte le obbligazioni sorte a suo carico prima del recesso.

Resta impregiudicata l'esecuzione degli ordini impartiti dal cliente anteriormente alla data di efficacia della comunicazione di recesso e non espressamente revocati in tempo utile. Mediobanca Premier avrà in ogni caso la facoltà di sospendere l'esecuzione degli ordini, procedere alla liquidazione anticipata delle operazioni in corso e comunque di adottare ogni iniziativa ritenuta più idonea per la tutela dei propri crediti.

I tempi massimi di chiusura del rapporto sono pari a 60 giorni.

Le somme o gli strumenti finanziari verranno messi a disposizione del cliente nei tempi tecnici necessari, tenuto conto dell'eventuale necessità di ricevere gli strumenti finanziari stessi dai sub depositari e, comunque, solo dopo che saranno stati soddisfatti – anche mediante compensazione – gli eventuali crediti di Mediobanca Premier

#### Reclami

Il cliente può contestare eventuali comportamenti o omissioni di Mediobanca Premier rivolgendosi prima all'Ufficio Reclami di Mediobanca Premier:

- all'indirizzo di Milano viale Bodio 37, Palazzo 4 - CAP 20158;
- all'indirizzo e-mail: [soluzioni@mediobancapremier.com](mailto:soluzioni@mediobancapremier.com) oppure alla casella di Posta Elettronica Certificata (PEC) [soluzioni@pec.mediobancapremier.com](mailto:soluzioni@pec.mediobancapremier.com) compilando l'apposito form disponibile sul sito [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com).

Successivamente:

- in relazione ai servizi di cui alla Sezione III in caso di risposta insoddisfacente o fornita oltre il termine di 60 giorni, all'Arbitro Bancario Finanziario (ABF), utilizzando la modulistica disponibile su [www.arbitrobancariofinanziario.it](http://www.arbitrobancariofinanziario.it) o presso le filiali della Banca d'Italia. Per maggiori informazioni, il cliente può consultare la Guida pratica all'Arbitro Bancario Finanziario disponibile sul sito [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com) o presso le filiali di Mediobanca Premier;
- in relazione ai servizi di cui alla Sezione II, in caso di risposta insoddisfacente o fornita oltre il termine di 60 giorni all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) istituito presso la Consob, utilizzando la modulistica disponibile su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it). Il diritto di ricorrere all'Arbitro per le Controversie Finanziarie in relazione alla prestazione di servizi ed attività di investimento non può formare oggetto di rinuncia da parte del cliente al dettaglio ed è sempre esercitabile anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale indicati nel contratto.

Resta in ogni caso fermo il diritto del cliente di presentare esposti alla Banca d'Italia o, fatto salvo quanto descritto nel successivo paragrafo "Tentativo di conciliazione", rivolgersi all'Autorità Giudiziaria. Il diritto di ricorrere all'Arbitro per le Controversie Finanziarie in relazione alla prestazione di servizi ed attività di investimento non può formare oggetto di rinuncia da parte del cliente ed è sempre esercitabile anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale indicati nel contratto.

#### Tentativo di conciliazione

Il cliente e Mediobanca Premier prima di ricorrere all'Autorità Giudiziaria tentano la conciliazione come previsto dalla vigente normativa sulla mediazione.

Il cliente e Mediobanca Premier concordano di tentare la conciliazione davanti al Conciliatore Bancario Finanziario, organismo diffuso sul territorio nazionale ed in possesso di esperienza in materia bancaria e finanziaria. Per maggiori informazioni sulle modalità di attivazione del Conciliatore Bancario Finanziario consulta il sito [www.conciliatorebancario.it](http://www.conciliatorebancario.it).

Il cliente e Mediobanca Premier possono, anche successivamente alla conclusione del Contratto, concordare per iscritto di rivolgersi ad altro soggetto purché registrato nell'apposito albo tenuto dal Ministero della Giustizia.

## LEGENDA

<b>Codici identificativi:</b>	Codici che il cliente utilizza per accedere ai servizi di Mediobanca Premier: Codice Cliente, Codice di Accesso e i Codici Dispositivi. Il Codice Cliente e i Codici Dispositivi sono stampati sulla Tessera Personale inviata al cliente separatamente dal Codice di Accesso.
<b>Data esecuzione:</b>	Data dell'operazione se la stessa è impartita in un giorno operativo. Le operazioni effettuate dopo l'ora di chiusura contabile dei sistemi operativi sono eseguite il primo giorno operativo successivo.
<b>Data di regolamento:</b>	Data di perfezionamento delle obbligazioni previste da un contratto avente ad oggetto lo scambio di strumenti finanziari. A seguito della dematerializzazione dei titoli, tale attività si concretizza nelle scritture contabili sui conti delle controparti interessate.
<b>Disponibilità somme versate:</b>	Numero di giorni successivi alla data dell'operazione dopo i quali il cliente può utilizzare le somme versate.
<b>Saldo investibile:</b>	Somma disponibile sul conto di liquidità, che il cliente può utilizzare per la compravendita di strumenti finanziari quotati.
<b>Spese accredito dividendi e cedole:</b>	Commissione per l'accredito periodico delle cedole e i dividendi.
<b>Spese per rimborso titoli:</b>	Commissione per il rimborso dei titoli a scadenza.
<b>Strumenti Finanziari:</b>	Ai sensi del D. Lgs. 24/02/98 nr. 58, si intendono le azioni e gli altri titoli rappresentativi di capitale di rischio negoziabili sul mercato dei capitali, le obbligazioni, i titoli di Stato e gli altri titoli di debito negoziabili sul mercato dei capitali, le quote di fondi comuni di investimento negoziabili sul mercato dei capitali, i titoli normalmente negoziati sul mercato monetario e qualsiasi altro titolo normalmente negoziato che permetta di acquisire gli strumenti sopra indicati e i relativi indici, nonché quote di emissione. Si intendono, inoltre, gli "strumenti finanziari derivati", ossia quei contratti di borsa il cui valore dipende dai titoli o da attività sottostanti (titoli in senso proprio, valute, tassi d'interesse, materie prime, etc...) elencati nell'Allegato I – Sezione C del citato decreto.
<b>Tasso creditore anno nominale:</b>	Tasso annuo utilizzato per calcolare periodicamente gli interessi sulle somme depositate (Tasso base), che sono poi accreditati sul conto, al netto delle ritenute fiscali.
<b>Valute sui prelievi:</b>	Numero di giorni che intercorrono tra la data del prelievo e la data dalla quale iniziano ad essere addebitati gli interessi.

Aggiornato al 19 dicembre 2025



MEDIOBANCA  
PREMIER

**Valute sui versamenti:**

Numero di giorni che intercorrono tra la data di versamento e la data dalla quale iniziano ad essere accreditati gli interessi.

**Valore di quota:**

Il Valore Quota o NAV (Net Asset Value) è il prezzo di una singola quota del fondo.

**PAC:**

Il piano di accumulo (PAC) rappresenta una modalità di sottoscrizione di un Fondo che prevede un versamento iniziale e un numero predefinito di successivi versamenti periodici.

**Switch:**

Trasferimento parziale o totale dell'investimento da un Fondo in portafoglio ad un altro. L'operazione avviene vendendo le quote di un Fondo e acquistando contestualmente le quote di un altro Fondo.

**Aggiornato al 19 dicembre 2025**