

Termini Aerogrammi e AutoInvest

1. Informazioni generali

1.1. I presenti termini aggiuntivi relativi agli Investment Pie ("**Termini**") regolano il rapporto tra te e Trading 212 Markets Ltd. ("**Trading 212**") in relazione al tuo utilizzo delle funzionalità Pie e/o AutoInvest (singolarmente e collettivamente "Funzionalità"). I Termini Invest e tutte le definizioni non specificate nei presenti Termini si applicano, con le dovute modifiche, ai Termini. In caso di incongruenze, i Termini avranno la precedenza sui Termini Invest.

1.2. Qualsiasi riferimento a "noi", "nostro", "nostri" e "noi stessi" dovrà essere inteso, se del caso, come un riferimento a Trading 212. Analogamente, qualsiasi riferimento a "il Cliente", "voi", "vostro", "vostri" e "voi stessi" dovrà essere inteso, se appropriato, come un riferimento a lei come cliente dei nostri servizi ai sensi delle presenti Condizioni generali per la negoziazione di azioni.

2. Definizioni

AutoInvest è una funzione che permette di impostare pagamenti ricorrenti sui tuoi Pie o su singoli strumenti finanziari, per importi fissi che vengono addebitati periodicamente e in modo continuativo secondo le tue preferenze, senza una data di scadenza specifica fino a quando non decidi di interromperli.

Il **rendimento medio annuo (AAR)** è la media ponderata del rendimento annualizzato su 5 anni di ciascuna Slice o di ciascuno strumento finanziario (a seconda dei casi).

Il **reinvestimento dei dividendi** è una funzione di Autoinvest che, se disponibile sulla piattaforma di trading, permette di reinvestire automaticamente tutti i dividendi ricevuti relativi a uno strumento finanziario nello stesso strumento finanziario o in altri presenti nel tuo Pie in base alle percentuali di allocazione da te configurate.

Aerogramma/i modello è una funzionalità degli Aerogrammi che consente di scegliere tra una varietà di Aerogrammi già pronti, composti da diversi tipi di risorse. Gli Aerogrammi modello non sono personalizzati e si basano sui dati degli Aerogrammi modello;

Dati degli Aerogrammi modello sono dati forniti da terze parti esterne, utilizzati come fonte per la creazione di Aerogrammi modello;

Aerogramma indica un insieme di strumenti finanziari creato dal Cliente a sua discrezione.

Sezione indica ogni singolo strumento finanziario di cui è costituito un Aerogramma.

Funzionalità Social è una funzionalità social di Trading 212 disponibile sulla piattaforma Trading 212, come descritto nei termini di utilizzo di Trading 212 Social.

Peso indica la percentuale di Aerogramma rappresentata da ogni Sezione.

3. Pie

3.1. La funzionalità Pie:

- a. fornisce una soluzione software che permette al Cliente di generare manualmente i suoi Aerogrammi;
- b. permette al Cliente di aggiungere uno (o più) strumenti finanziari a un Aerogramma;

- c. fornisce informazioni sul rendimento medio annuo (AAR) dell'Aerogramma sulla base di dati storici che non garantiscono in alcun modo le future prestazioni di un Aerogramma o di una sua Sezione;
- d. permette di investire fondi manualmente in un Aerogramma volta per volta oppure di utilizzare la funzionalità Investimento Automatico per pagamenti regolari ricorrenti (vedere sezione 4 per ulteriori dettagli);
- e. fornisce al Cliente la possibilità di attivare/disattivare l'opzione di Investimento Automatico per un intero Aerogramma; e
- f. fornisce l'opportunità di replicare un Aerogramma sulla base delle preferenze di un altro creatore di Aerogrammi o scegliendo un Aerogramma modello pre-fatto (vedere sezione 7. per ulteriori dettagli).

3.2. Trading 212, nel fornire i Pie:

- a. agirà con la dovuta cura e diligenza per gestire i Pie in conformità ai presenti Termini e le norme CySEC;
- b. agire sulla base della sola esecuzione, ovvero non fornire nessun consiglio riguardo la gestione del portafoglio e di natura economica, legale, tributaria e simili riguardo alla Funzionalità e non assumersi la responsabilità di dare nessun giudizio per conto del Cliente in merito agli ordini o alla prestazione di qualsiasi strumento finanziario oggetto dell'investimento;
- c. agire in base alle istruzioni ricevute dal Cliente;
- d. trasmettere gli ordini di vendita o di acquisto secondo la nostra politica di esecuzione degli ordini; e
- e. detenere gli strumenti finanziari del Cliente all'interno dell'Aerogramma in conformità con le regole del CySEC per il denaro del Cliente e la custodia dei beni del Cliente come descritto nelle Condizioni generali per la negoziazione di azioni.

3.3. Utilizzando la funzionalità Pie, potrai creare manualmente i tuoi portafogli per effettuare operazioni con strumenti finanziari. Potrai scegliere gli strumenti finanziari in cui investire, quale percentuale destinare a ciascuna Slice e decidere quanto e quando investire. Il Pie può essere modificato o eliminato in qualsiasi momento e tutte le relative impostazioni possono essere modificate.

3.4. L'uso di questa Funzionalità non influenza, modifica o annulla in alcun modo i fatti e le dichiarazioni del cliente, confermando che nessuna decisione di investimento è presa da Trading 212 per suo conto e che ogni transazione è comunque conclusa solo a sua discrezione e su suo ordine e sarà interamente a suo carico e rischio.

3.5. Gli strumenti finanziari disponibili e gli orari di mercato relativi ai servizi ivi descritti verranno stabiliti da Trading 212. Un elenco di tali informazioni sarà a tua disposizione sulla piattaforma di trading. Sia gli strumenti finanziari che gli orari di mercato possono essere modificati da Trading 212 di volta in volta.

3.6. Quando nuovi fondi vengono investiti in un Aerogramma, questi verranno utilizzati in conformità con il Peso precedentemente impostato dal Cliente per eseguire un ordine di acquisto di un'azione dello strumento finanziario. Gli acquisti sono eseguiti subito dopo il versamento dei fondi o non appena ragionevolmente possibile. Se i fondi non sono sufficienti per un'intera azione, sarà acquistata un'azione frazionata (ai sensi del Programma azioni frazionate, così come descritto all'interno delle Condizioni generali per la negoziazione di azioni). Lo stesso approccio verrà applicato in qualsiasi altra occasione in cui deve essere eseguito un ordine di vendita all'interno di un Aerogramma.

3.7. Nel creare un Aerogramma, si visualizzeranno le stime circa le potenziali prestazioni annue medie basate sul rendimento medio annuo (AAR) dell'Aerogramma negli ultimi 5 anni relativamente alle azioni incluse. Eccezioni e chiarimenti circa il calcolo dell'AAR di un Aerogramma:

- a. per Sezioni di età compresa tra i 6 mesi e i 5 anni, si calcola un rendimento annuo sull'intero periodo disponibile;
- b. si sostituiscono le Sezioni di meno di 6 anni (ad esempio IPO recenti) con il rendimento medio del mercato azionario totale;
- c. si ipotizza il reinvestimento dei dividendi; e
- d. non si tiene conto della situazione fiscale personale del cliente.

Accettando questi Termini **il Cliente riconosce che tali rendimenti non sono garantiti e sono una mera illustrazione di quale potrebbe essere il risultato sull'investimento. Le prestazioni non sono indicatori affidabili dei risultati futuri.** Questi dati non rappresentano un consiglio di investimento e Trading 212 non può essere ritenuto responsabile per i rendimenti di un Aerogramma.

3.8. Nel tempo, il Peso di una Sezione dell'Aerogramma può cambiare in base alle condizioni di mercato. Ad esempio, se il prezzo di mercato di uno strumento finanziario che rappresenta una specifica Sezione aumenta, il suo peso nell'Aerogramma aumenterà di conseguenza. In questo caso il Cliente può ribilanciare manualmente il suo Aerogramma. Il ribilanciamento riporta l'Aerogramma all'obiettivo di Peso impostato.

3.9. Se decide di utilizzare l'opzione sopra menzionata, il Cliente potrà visualizzare una panoramica degli ordini di compravendita che è necessario effettuare in modo da ottenere un ribilanciamento e riportare l'Aerogramma all'obiettivo di Peso impostato. Accettando il ribilanciamento, il Cliente inoltrerà alla piattaforma di trading un certo numero di ordini di vendita e di acquisto da eseguire. Data la volatilità dei prezzi di mercato, potrebbero rendersi necessari degli aggiustamenti per raggiungere il risultato desiderato. Ciascuna delle operazioni di ribilanciamento potrebbe comportare implicazioni fiscali di cui sei personalmente responsabile. I Pie non supportano gli ordini con limite di prezzo né gli ordini stop.

3.10. Il Cliente può investire o prelevare fondi da un Aerogramma come desidera in qualsiasi momento. Durante l'investimento, i fondi possono provenire solo dal denaro disponibile sul conto. In caso di investimento o prelievo di fondi, il Cliente può scegliere tra 3 modalità di distribuzione:

- a. **Auto-bilanciamento:** il Cliente investe/preleva i fondi e vengono eseguiti ordini di acquisto/vendita per riequilibrare l'Aerogramma. Se i fondi investiti sono insufficienti per un ribilanciamento completo, questo sarà eseguito solo parzialmente per portare l'Aerogramma più vicino possibile all'obiettivo di Peso.
- b. **Obiettivo:** i fondi saranno distribuiti in base all'obiettivo di Peso impostato per l'Aerogramma, a prescindere dallo stato attuale.
- c. **Personalizzato:** il Cliente specifica l'esatta distribuzione dei fondi.

4. AutoInvest.

4.1. AutoInvest permette di impostare investimenti ricorrenti secondo una frequenza selezionata dall'utente. È possibile usare AutoInvest:

- (a) in relazione a un Pie, nel qual caso il tuo investimento ricorrente verrà ripartito in proporzione al Peso previsto per ciascuna Slice e/o
- (b) in relazione a un singolo strumento finanziario senza la necessità di creare un Pie.

4.2. Attivando AutoInvest, accetti, dichiari di aver compreso e fornisci istruzioni specifiche per effettuare un ordine di acquisto a tuo nome in ciascuna data prevista, in conformità alle impostazioni da te scelte. AutoInvest è un servizio di sola esecuzione: Trading 212 non esercita alcuna discrezionalità in merito alla tempistica, alla selezione o all'allocazione dei tuoi investimenti nell'ambito di AutoInvest.

4.3. Trading 212 eseguirà un ordine di acquisto solo se disponi di fondi sufficienti a coprire il costo di ciascun ordine e le eventuali commissioni correlate.

4.4. Nel caso in cui venga impostata una carta di pagamento come metodo di deposito ricorrente, il Cliente autorizza debitamente la nostra banca acquirente a immagazzinare e usare i dati dell'intestatario della carta per nostro conto per a ogni successiva transazione di deposito ricorrente finché il pagamento ricorrente non sarà interrotto dal Cliente stesso.

AutoInvest per i Pie

4.5. Se imposti AutoInvest in relazione a un Pie, AutoInvest ripartirà automaticamente i fondi depositati in proporzione alla ponderazione prevista per ciascuna Slice. L'eventuale saldo residuo in contanti dopo l'esecuzione degli ordini di acquisto resterà come credito sul tuo conto.

4.6. Puoi attivare o disattivare AutoInvest per un intero Pie in qualsiasi momento tramite la piattaforma di trading.

AutoInvest per i singoli strumenti finanziari

4.7. Quando configuri AutoInvest per un singolo strumento finanziario, puoi selezionare uno strumento finanziario disponibile sulla piattaforma di trading e impostare:

- (a) l'importo da investire in ciascuna data prevista,
- (b) il metodo di pagamento e
- (c) il calendario degli investimenti ricorrenti.

4.8. In ciascuna data prevista, Trading 212 agirà secondo le tue istruzioni per eseguire l'ordine di acquisto dello strumento finanziario selezionato utilizzando i fondi raccolti o disponibili in base alle tue impostazioni. Se i fondi non fossero sufficienti per acquistare

un'azione intera, verrà acquistata una frazione di azione in base al programma di frazionamento delle azioni, come descritto nei Termini Invest.

4.9. Se, per qualsiasi motivo, non fosse possibile eseguire l'investimento programmato (es. a causa di fondi insufficienti, un pagamento non andato a buon fine o la chiusura del mercato di riferimento), Trading 212 ti avviserà e l'investimento previsto per tale data non verrà effettuato.

4.10. La funzione AutoInvest per i singoli strumenti finanziari non prevede ribilanciamenti, obiettivi di ponderazione né alcuna allocazione di portafoglio. Ciascun investimento ricorrente verrà indirizzato verso un unico strumento finanziario da te scelto. L'investimento ricorrente in un unico strumento finanziario può comportare una posizione concentrata e sarà tua responsabilità valutare i rischi di tale concentrazione.

4.11. Puoi visualizzare, modificare, mettere in pausa, riprendere o annullare l'AutoInvest per un singolo strumento finanziario in qualsiasi momento tramite la piattaforma di trading. L'annullamento avrà effetto a partire dalla prossima data prevista.

5. Annullamento

Puoi annullare in qualsiasi momento qualunque Pie e/o la funzione AutoInvest sulla piattaforma di trading. Ci riserviamo il diritto di sospendere o interrompere qualsiasi funzionalità in ogni momento. Quando esercitiamo questo diritto, garantiamo al Cliente che lo informeremo almeno 30 giorni prima che questa sospensione o interruzione abbia luogo.

6. Decisioni sull'investimento

6.1. Il Cliente dichiara espressamente di non aspettarsi che Trading 212, un creatore di Aerogrammi o un fornitore di dati di Aerogrammi modello di terze parti proponga o raccomandi in alcun modo operazioni al fine di raggiungere obiettivi di investimento specifici. Il Cliente riconosce che le decisioni prese ai sensi dei presenti accordi e le tipologie di strumenti finanziari che possono essere incluse sotto forma di Sezioni dell'Aerogramma sono di sua responsabilità. I tipi di transazioni che possono essere eseguite su tali strumenti finanziari, compresi eventuali limiti, se applicabili, sono definiti e determinati dal Cliente.

6.2. Queste funzionalità sono rivolte ai clienti che hanno già deciso di effettuare operazioni su strumenti finanziari e che, di conseguenza, perseguono obiettivi di investimento a scopo di lucro. Il Cliente è l'unico responsabile di stabilire se una transazione sia adatta alla propria situazione e si affida esclusivamente al suo giudizio nel decidere se effettuare o meno tale transazione o nel decidere come raggiungere qualsiasi obiettivo di profitto.

6.3. Il Cliente conferma di essere stato informato che, in qualsiasi momento e a sua esclusiva discrezione, può arrestare, sospendere, ridurre e/o limitare qualsiasi esecuzione degli ordini in sospeso da lui eseguiti tramite la Funzionalità. Non valuteremo l'appropriatezza della Funzionalità, in considerazione della conoscenza, dell'esperienza e della consapevolezza del Cliente dei rischi connessi.

6.4. Anche se le funzionalità sono state integrate con Trading 212 per garantire un'esecuzione rapida degli ordini, potrebbero verificarsi scostamenti dovuti ai seguenti motivi:

- a. in caso di ritardo fra il prezzo al momento dell'ordine e quello al momento dell'esecuzione, attribuibile alla struttura e al funzionamento del mercato;

- b. al periodo di tempo, benché brevissimo, che intercorre tra la ricezione del segnale da parte del sistema e l'invio dell'esecuzione dell'ordine del Cliente da parte di Trading 212;
- c. Agli eventi straordinari relativi al mercato, come considerevoli fluttuazioni di prezzo (ad esempio dopo la pubblicazione di notizie finanziarie), ampi volumi di transazioni in attesa di essere eseguite da parte di Trading 212 o da parte del fornitore/dei fornitori di liquidità di Trading 212; e
- d. Se il finanziamento di un Pie o di un AutoInvest non può essere elaborato o subisce un ritardo, l'esecuzione potrebbe non andare a buon fine o subire un ritardo.

6.5. Trading 212 non offre né fornisce consigli sugli investimenti, suggerimenti di alcun genere e nessun tipo di servizi di gestione dell'investimento. Tutte le transazioni all'interno dell'Aerogramma (che siano manuali o tramite la funzionalità di Investimento Automatico), inclusa la copia di Aerogrammi e la selezione di un Aerogramma modello, vengono configurate dal Cliente nel rispetto dell'importo selezionato all'interno dell'Aerogramma. L'apertura di tali transazioni non richiede consultazioni, consensi o approvazioni preventive.

7. Copia di Aerogrammi e Aerogrammi modello.

7.1. La Copia dell'Aerogramma è uno strumento limitato alla pre-compilazione degli strumenti finanziari e del loro Peso durante la creazione di un Aerogramma basato sulle preferenze che il Cliente ha espresso per un altro Aerogramma.

7.2. Gli Aerogrammi modello sono simili alla Copia di Aerogrammi, poiché permettono di scegliere un portafoglio di investimenti già pronto. Tuttavia, a differenza della Copia di Aerogrammi, gli Aerogrammi modello non si basano sulle preferenze di un altro creatore di Aerogrammi ma sono invece generati in base ai dati degli Aerogrammi modello. Gli Aerogrammi modello non sono personalizzati e non costituiscono consulenza sugli

investimenti, gestione del portafoglio (né copy trading) o ricerca sugli investimenti, poiché il Cliente è l'unico responsabile di tutte le decisioni di investimento.

7.3. Non verranno creati Aerogrammi in base a criteri personali o di altro tipo. Il Cliente mantiene completo controllo e completa responsabilità del processo e può modificare qualsiasi dato precompilato. Gli Aerogrammi non sono visualizzati o filtrati in conformità alle informazioni trasmesse dai clienti di Trading 212 e i clienti devono selezionare gli Aerogrammi in autonomia.

7.4. La copia di Aerogrammi e gli Aerogrammi modello riproducono solo lo stato iniziale dell'Aerogramma, senza riportare sull'Aerogramma copiato nessuna delle modifiche successive all'Aerogramma corrispondente. Avviseremo il Cliente quando un Aerogramma copiato o selezionato viene modificato o subisce una ristrutturazione. Sarà così possibile visionare e decidere di applicare o meno l'aggiornamento.

7.5. L'utente riconosce di utilizzare questo strumento a propria discrezione e che Trading 212 non può essere ritenuto responsabile per eventuali perdite derivanti da:

- a. azioni intraprese da Trading 212 per eseguire le istruzioni dell'utente;
- b. decisioni o azioni intraprese da un altro creatore di Aerogrammi, da cui l'utente ha scelto di copiare il suo Aerogramma; e/o
- c. decisioni d'investimento specifiche o azioni intraprese od omesse in buona fede da qualsiasi Aerogramma copiato.

7.6. La copia di Aerogrammi e gli strumenti di Aerogrammi modello non costituiscono alcuna forma di gestione discrezionale degli investimenti. Trading 212 non fornisce raccomandazioni personalizzate d'investimento, consulenze sugli investimenti, consulenze fiscali o altre consulenze di natura finanziaria di qualsiasi tipo. Qualsiasi spiegazione o informazione che fornita come parte della Copia dell'Aerogramma o in merito ai rendimenti

di un Aerogramma non è intesa e non deve considerarsi come un consiglio. Queste informazioni sono fornite solo a esclusivo scopo informativo.

7.7. Trading 212 non garantisce il rendimento di alcun Aerogramma o parte di esso. Le prestazioni passate e qualsiasi informazione relativa agli Aerogrammi non sono indicative delle prestazioni future. Trading 212 non prefigura né garantisce il raggiungimento di profitti o perdite analoghi a quelli mostrati nell'Aerogramma che si sta copiando.

8. Altre disposizioni

8.1. Qualsiasi funzionalità potrebbe risultare temporaneamente non disponibile per motivi di manutenzione o di altro tipo.

8.2. Sei consapevole che qualsiasi versamento o prelievo da un Pie, e/o qualsiasi investimento AutoInvest programmato o annullato, può dare luogo a operazioni di acquisto o vendita (a seconda dei casi), oltre a influire sulla performance di un Pie o dello strumento finanziario in questione.

8.3. Trading 212 si riserva il diritto di modificare il design e le caratteristiche di qualsiasi funzionalità. Le eventuali modifiche alle caratteristiche delle funzionalità verranno comunicate con un preavviso scritto di 30 giorni.

8.4. Trading 212 si riserva il diritto di modificare i presenti Termini in qualsiasi momento e con 30 giorni di preavviso scritto. Informeremo il cliente di eventuali modifiche ai Termini attraverso il loro aggiornamento; consigliamo pertanto di verificare regolarmente l'eventuale presenza di tali aggiornamenti.

9. Limitazione di responsabilità

9.1. L'accesso e l'utilizzo di questa Funzionalità avvengono a rischio e sotto la responsabilità del Cliente. Nessuna informazione, sia essa orale o scritta, ottenuta da noi tramite la Funzionalità, costituirà garanzia o dichiarazione se non espressamente inclusa in questi Termini.

9.2. La Funzionalità nega ogni dichiarazione e garanzia di redditività, raggiungimento di risultati finanziari, titolarità, commerciabilità o simili. La Funzionalità non può garantire il raggiungimento di nessuno specifico risultato attraverso il suo utilizzo.

9.3. Trading 212 non garantisce che la Funzionalità risponda alle esigenze del Cliente, o che il processo sia ininterrotto, puntuale, sicuro o privo di errori. Trading 212 non dà garanzie sull'affidabilità e l'accuratezza dei risultati ottenuti dall'utilizzo della funzionalità (ove applicabile), o che la qualità dei prodotti, dei servizi, delle informazioni o di altro materiale acquistato o ottenuto attraverso la piattaforma Trading 212 vada incontro alle aspettative del Cliente.

9.4. Il Cliente è pienamente responsabile della gestione di un Aerogramma, dalla creazione, alle modifiche, all'eliminazione, fino al deposito e al ritiro di fondi. Trading 212 non può essere ritenuta responsabile di alcuna di tali azioni e si limita a fornire al Cliente gli strumenti di investimento.

9.5. Trading 212 non è responsabile di qualsiasi contenuto generato dall'utente (testi, immagini, collegamenti a siti web esterni, Aerogrammi di investimento condivisi e altro) condivisi sul nostro sito web o sulla funzionalità social. Qualsiasi informazione condivisa nella nostra Funzionalità Social non deve essere considerata un consiglio di investimento e deve essere trattata con cautela e verificata con altre fonti.

Questi Termini relativi ad Aerogrammi e Investimento automatico sono stati aggiornati e pubblicati l'ultima volta in data 21.05.2026. Una copia della versione più aggiornata di queste Condizioni è disponibile sul nostro sito.