

PAC in ETF | il piano assistito per l'investitore consapevole | Regolamento

Tramite il PAC in ETF è possibile programmare un ordine di acquisto ricorrente in ETF, scegliendo la data e l'importo che si desidera investire.

Attivazione del servizio

Il servizio è disponibile direttamente dalla piattaforma alla voce PAC in ETF; per attivarlo è necessario selezionare gli ETF, impostare l'importo desiderato per singolo ETF e selezionare la data di invio ordine tra quelle disponibili, una volta confermato il PAC in ETF nelle date stabilite gli ordini verranno inviati in asta di chiusura per l'importo definito.

Il PAC in ETF resterà attivo fino a quando il cliente non deciderà di annullarlo, è possibile annullarlo direttamente online.

Ricordiamo che gli ETF sono prodotti complessi per cui è necessario prendere visione del KID di ogni prodotto che si intende inserire nel PAC in ETF, al fine di essere pienamente informati sulle caratteristiche del prodotto.

Occorre quindi verificare periodicamente che gli importi investiti siano in linea con i propri obiettivi di investimento. Ad ogni ordine eseguito del PAC in ETF il cliente riceverà notifica via mail.

Date e importi per ordini PAC

Il Cliente specifica la frequenza di esecuzione dell'ordine scegliendo tra le date prestabilite, e l'importo da investire per singolo ETF. Nel caso in cui i giorni selezionati per l'invio degli ordini dovessero cadere di sabato, domenica o in un festivo, l'ordine verrà inviato il primo giorno di mercato aperto successivo.

L'ordine verrà eseguito solo se il Cliente ha disponibilità sufficiente al momento dell'invio dell'ordine, è a cura del cliente effettuare i versamenti necessari sul conto.

Il PAC in ETF non potrà essere modificato o annullato tra le ore 17.00 e le ore 18:00 nelle date di invio ordini.

Gestione dell'ordine programmato

Il prezzo di invio dell'ordine viene stabilito attraverso un algoritmo sviluppato da Directa, il numero di ETF da acquistare sarà ottenuto dividendo l'importo indicato al momento della creazione del PAC per tale prezzo, la quantità sarà arrotondata per difetto.

Il Cliente può modificare gli importi definiti nel PAC direttamente online dalla piattaforma, non c'è un importo minimo ma per ciascun ETF selezionato dovrà essere indicato un importo tale da poter acquistare almeno una quota del prodotto. Se il prezzo del singolo ETF dovesse superare l'importo indicato nel PAC e non essere quindi più possibile acquisire nemmeno una quota l'ordine non potrà essere inviato.

Directa aggrega i singoli ordini impostati nel PAC dai Clienti in un ordine per singolo ISIN e procede ad inviarlo a mercato al prezzo definito dall'algoritmo. L'eseguito viene dato al singolo Cliente seguendo l'ordine cronologico di creazione del piano e di inserimento dell'ETF nel piano.

- In caso di ESEGUITO TOTALE dell'ordine aggregato, si procederà ad assegnare ad ogni Cliente la quantità ordinata

- In caso di INESEGUITO o di mancato invio dell'ordine aggregato, l'ordine sarà inviato il giorno successivo. Se non si avrà l'eseguito nemmeno il giorno successivo si riproverà nella prossima data selezionata. In caso di modifica del piano prima del secondo invio dell'ordine, la modifica sarà attiva dalla data successiva e non per il giorno stesso.

- In caso di ESEGUITO PARZIALE PER ORDINI AGGREGATI i titoli verranno assegnati in ordine cronologico di creazione del piano e di inserimento dell'ETF nel piano, si procederà all'invio di un ordine per la quantità restante il giorno successivo che verrà assegnata in caso di eseguito come sopra descritto ai Clienti non eseguiti in prima istanza

Il sistema di determinazione del prezzo è allineato per tutti gli ETF disponibili nel PAC ed è sviluppato in modo da mantenere il prezzo allineato alle quotazioni registrate sul titolo. Per strumenti meno liquidi è possibile incorrere in ineseguiti, non è possibile per Directa modificare il sistema di calcolo del prezzo di invio per questi ordini, infatti aumentando il prezzo per determinati prodotti a fronte di una possibilità di esecuzione maggiore incorreremo nella rischio di immettere un ordine non più in linea rispetto agli ultimi scambi sul book e meno favorevole al cliente. I tempi di istruzione ed esecuzione dipendono, tra le altre cose, dalla negoziabilità dello strumento. I tempi di conferma dell'eseguito dipendono dai tempi di elaborazione per l'ordinamento e l'esecuzione dei singoli ordini rispetto all'ordine aggregato.

La lista di prodotti inseriti all'interno del PAC viene definita da Directa e dall'emittente, Directa si riserva il diritto di cambiare la selezione di strumenti finanziari idonei al PAC in qualsiasi momento e di rimuovere i singoli strumenti finanziari dall'elenco degli strumenti ammissibili al piano di risparmio. Il proseguimento del piano di risparmio selezionato non è più possibile a seguito di cancellazione del ETF dalla selezione PAC.

In caso di operazioni speciali che non rendono più eseguibile il PAC su un determinato ETF (ad esempio a causa di fusioni di, ridenominazione o altre circostanze), il PAC su quel ETF verrà terminato nel momento in cui il titolo non sarà più negoziabile. Le informazioni circa le operazioni speciali sui ETF sono disponibili nelle normali forme disponibili sul sito operativo, non sono previste comunicazioni aggiuntive.

Modifica e cessazione di un piano di risparmio

I piani di risparmio possono essere cambiati in qualsiasi momento direttamente online.

Il Cliente può cambiare o interrompere il piano di risparmio in qualsiasi momento ad eccezione della fascia oraria 17-18 del giorno di invio degli ordini del PAC. Se si intende cancellare il PAC è quindi necessario farlo prima delle 17 del giorno di invio ordini.

Controlli per l'invio dell'ordine

- Verifica Disponibilità

Nel caso in cui - alla data definita per l'invio - la disponibilità (compresa quella derivante da marginatura) presente sul conto trading non fosse sufficiente per evadere tutti gli ordini previsti dal piano, si procederà come segue:

Gli ordini verranno in primo luogo ordinati in ordine cronologico di creazione del PAC e secondariamente, per PAC creati nel medesimo momento, gli ordini verranno ordinati per controvalore decrescente.

Per l'invio si seguirà la priorità cronologica e a parità della stessa avranno priorità gli ordini con controvalore maggiore. Gli ordini verranno selezionati nella loro interezza fino al raggiungimento della cifra disponibile sul conto (o alla migliore approssimazione per difetto).

Non è prevista una partizione degli ordini preimpostati. Gli ordini residui verranno esclusi dall'invio e non saranno inviati fino alla data successiva prevista dal piano.

Esempio

Composizione del PAC in ETF	Importo Ordini
ETF1	1.500€
ETF2	900€
ETF3	400€
ETF4	100€
ETF5	50€
ETF6	50€

Se sul conto trading sono disponibili solo 2.000€ dei 3.000€ necessari, applicando il criterio sopra descritto, verranno selezionati per l'invio i seguenti ordini: 1.500€ su ETF1, 400€ su ETF3 e 100€ su ETF4

Verranno invece esclusi: 900€ su ETF2, 50€ su ETF5 e 50€ su ETF6. Per questi ordini, sarà previsto l'invio alla data stabilita immediatamente successiva.

- Verifica Product Governance

Ad ogni invio degli ordini Directa procederà alle verifiche previste per quanto riguarda product governance e target market sullo strumento selezionato. Qualora ci fosse una differenza tra la situazione confermata dal cliente in sede di creazione del piano e il momento di invio dell'ordine questo non sarà inviato e sarà necessario riconfermare il piano prendendo nuovamente visione del KIID.

Se il piano non venisse riconfermato entro le ore 17 gli ordini relativi ai prodotti non più in linea con la precedente conferma non verranno inviati.

Nel caso in cui il Cliente selezioni un ETF che ha semaforo giallo nella convalida alla conferma del PAC sarà specificato che il prodotto non è in linea con il suo profilo di rischio, se il Cliente intende comunque procedere dovrà confermarlo tramite l'apposita spunta, fatto ciò l'ordine potrà essere inviato a mercato nelle date stabilite se non interverranno ulteriori variazioni sulla valutazione di product governance.

Nel caso in cui il Cliente inserisca nel piano un ETF con semaforo verde e questo dovesse poi risultare giallo/rosso al momento dell'invio dell'ordine:

- con semaforo rosso: non verrà inviato in borsa
- con semaforo giallo: il Cliente potrà dare conferma a procedere riconfermando il piano online.

- Verifica Appropriata dell'ordine

La verifica dell'appropriatezza viene fatta al momento dell'invio dell'ordine, non è quindi possibile accettarla in sede di creazione del piano. Se l'ordine al momento di invio non dovesse risultare appropriato al profilo di rischio non sarà inviato.

Directa ha predisposto delle verifiche sullo stato degli ordini impostati tramite PAC per quanto riguarda Product Governance e appropriatezza dell'ordine volte a informare i Clienti di eventuali modifiche sulla situazione confermata. Nelle date di invio ordini durante la mattina e nuovamente nel pomeriggio verranno fatte delle 'proiezioni' degli ordini rispetto ai PAC inseriti, in caso vi fossero delle variazioni rispetto alla situazione confermata da Cliente verrà inviata una mail al cliente di avviso.

Tale mail è solo una informativa, le verifiche effettive infatti vengono sempre fatte al momento di invio dell'ordine e quindi le condizioni nel tempo che intercorre tra l'invio della mail e l'invio dell'ordine possono cambiare.

Il Cliente può monitorare il piano attraverso la ricezione di note informative relative allo stesso che saranno automaticamente inviate all'indirizzo mail indicato sul conto.

È inoltre disponibile una sezione di riepilogo dello stato degli ordini nella pagina storico del PAC in ETF.