
SERVIZI FINANZIARI DI PICTET ASSET SERVICES (PAS) SOGGETTI ALLE DISPOSIZIONI DELLA LSERFI

Novembre 2021

INTRODUZIONE

La Svizzera ha adottato la legge sui servizi finanziari (LSerFi) al fine di migliorare la protezione degli investitori. Questa legge si applica agli intermediari finanziari che forniscono a titolo professionale (ovvero esercitando una attività economica indipendente al fine di ottenere ricavi regolari) servizi finanziari in Svizzera (indipendentemente dal fatto che siano stabiliti in Svizzera o che forniscano tali servizi a clienti in Svizzera).

Banque Pictet & Cie SA, tramite la sua divisione specializzata Pictet Asset Services (Banque Pictet & Cie SA e/o Pictet Asset Services, collettivamente «PAS»), fornisce servizi di banca depositaria, servizi di amministrazione e di governance, nonché servizi di agente di trasferimento per fondi d'investimento.

I suoi clienti beneficiano inoltre di servizi di negoziazione titoli tramite le sale di contrattazione collegate alla sua divisione Pictet Trading & Sales (PTS).

Lo scopo di questo opuscolo è di fornirvi una panoramica dei servizi che rientrano nel campo di applicazione della LSerFi, senza prefiggersi di fornire informazioni dettagliate sui servizi finanziari forniti da PAS. Il vostro responsabile della relazione è a disposizione per fornirvi ulteriori dettagli. Inoltre, se desiderate ottenere maggiori informazioni sul contenuto delle disposizioni della LSerFi, vi rimandiamo all'opuscolo «Informazioni relative alla normativa LSerFi in materia di protezione degli investitori», disponibile sulla nostra pagina Internet dedicata: www.group.pictet/finsa-pas

SERVIZI FINANZIARI REGOLATI DALLA LSERFI

Agli investitori vengono proposte diverse forme di servizi finanziari: gestione discrezionale di portafoglio, consulenza per gli investimenti, servizi di acquisto o di alienazione di strumenti finanziari, servizi di ricezione/trasmisione di ordini (senza consulenza) e concessione di prestiti per effettuare operazioni su strumenti finanziari. Questi tipi di servizi finanziari rientrano nel campo di applicazione della LSerFi e sono soggetti alle sue disposizioni.

Nell'ambito della gestione discrezionale, le decisioni d'investimento sono delegate al fornitore di servizi finanziari. Nell'ambito della consulenza per gli investimenti o dell'esecuzione di ordini, il cliente si assume l'intera responsabilità delle decisioni d'investimento. Gli obblighi del fornitore di servizi finanziari sono pertanto diversi, in particolare per quanto riguarda il livello di informazione da fornire al cliente.

PAS non offre soluzioni di gestione discrezionale o di consulenza per gli investimenti e agisce solitamente in qualità di depositaria degli averi del cliente offrendo un servizio di esecuzione degli ordini. Questi averi possono essere gestiti da un terzo se il cliente ha conferito un potere di gestione a un gestore indipendente o esterno (di seguito il «GE»). In questo caso, la maggior parte delle responsabilità per il rispetto della LSerFi è a carico del GE.

Per maggiori informazioni, si rimanda all'opuscolo «Gestori esterni e banca depositaria: incidenze della LSerFi e suddivisione delle responsabilità».

SERVIZI DI BANCA DEPOSITARIA E SERVIZI SUPPLEMENTARI

In qualità di banca depositaria, ci facciamo carico di diverse incombenze collegate all'amministrazione degli strumenti finanziari. La maggior parte dei corrispondenti servizi non rientra nel campo di applicazione delle disposizioni della LSerFi.

Peraltro, alcuni servizi (di seguito elencati) forniti a taluni clienti come complemento alla semplice custodia degli averi, a condizione che venga firmata la documentazione appropriata, sono soggetti alla LSerFi:

- › servizi di gestione di liquidità, forniti nell'ambito di un mandato specifico
- › servizi di prestito titoli che permettono di generare ricavi supplementari, forniti nell'ambito di un mandato specifico
- › messa a disposizione di aperture di credito: se un cliente contrae un prestito allo scopo di investire in strumenti finanziari, ad esempio sotto forma di un prestito Lombard, si tratta di un servizio finanziario soggetto alla LSerFi. A causa dei rischi particolari associati a questo tipo di prestiti, la LSerFi prevede l'applicazione di talune disposizioni relative alla protezione degli investitori (informazione, documentazione e rendiconto).

Per maggiori informazioni sui nostri servizi di banca depositaria, vi rimandiamo alla nostra pagina Internet: www.group.pictet/custody.

ESECUZIONE DI ORDINI E NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI

Nel caso dei servizi di esecuzione degli ordini, il cliente effettua i propri investimenti senza ricevere consigli o raccomandazioni da parte del fornitore di servizi finanziari. Il cliente è pertanto interamente responsabile della valutazione degli strumenti finanziari e dei rischi che gli stessi comportano.

I servizi di trading forniti dalla divisione PTS di cui beneficiano i clienti di PAS danno accesso ai mercati finanziari e a tutte le classi di attività. Trattandosi di un servizio di esecuzione degli ordini, non viene effettuata alcuna verifica di appropriatezza o di adeguatezza prima della transazione.

PTS assicura una esecuzione degli ordini alle migliori condizioni («best execution»), nel rispetto dei principi della buona fede e della parità di trattamento.

Si rimanda inoltre all'opuscolo «Informazioni relative alla nuova normativa LSerFi in materia di protezione degli investitori), nonché alla politica di esecuzione degli ordini disponibile sulla pagina Internet dedicata alla protezione degli investitori.

Disclaimer

Pubblicato da Banque Pictet & Cie SA (di seguito la «Banca»), il presente documento si prefigge unicamente di fornire informazioni sul modo con cui la Banca intende rispettare le disposizioni regolamentari relative ai servizi finanziari e alla protezione degli investitori.

Il presente documento non è destinato alle persone fisiche o alle entità aventi cittadinanza o domicilio in un paese o in una giurisdizione in cui la sua distribuzione, pubblicazione, messa a disposizione o utilizzo sono in contrasto con le norme di legge o regolamentari in vigore.

Le informazioni e i dati contenuti nel presente documento sono forniti unicamente a titolo informativo e non costituiscono in alcun caso una sollecitazione a scegliere prodotti, strategie d'investimento particolari o servizi proposti dalla Banca.

Questo documento, il cui contenuto è confidenziale, può essere letto o utilizzato solo dalla persona cui è indirizzato. La Banca non si assume alcuna responsabilità relativamente al suo utilizzo o alla sua trasmissione per qualsiasi fine da parte del suo destinatario. Qualsiasi forma di riproduzione, copia, divulgazione, modifica o pubblicazione del contenuto del presente documento è pertanto di responsabilità esclusiva del destinatario, a completo scarico della Banca.

Banque Pictet & Cie SA è una banca di diritto svizzero autorizzata e soggetta alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Tutti i diritti riservati. Copyright 2021.

