
SERVIZI FINANZIARI DI PICTET WEALTH MANAGEMENT SOGGETTI ALLE DISPOSIZIONI DELLA LSERFI

Novembre 2021

INTRODUZIONE

Banque Pictet & Cie SA, tramite la sua divisione specializzata Pictet Wealth Management (Banque Pictet & Cie SA e/o Pictet Wealth Management, collettivamente «PWM»), fornisce soluzioni personalizzate di gestione discrezionale e di consulenza per gli investimenti, avvalendosi degli specialisti nelle principali classi di attività nell'ambito del Gruppo Pictet, nonché delle sue unità operative.

Alcuni servizi che fanno parte della nostra offerta di soluzioni d'investimento sono soggetti alle disposizioni della legge sui servizi finanziari (LSerFi), entrata in vigore il 1° gennaio 2020.

Lo scopo di questo opuscolo è di informare i clienti sui servizi che rientrano nel campo di applicazione di queste nuove disposizioni, senza avere tuttavia la pretesa di fornire informazioni dettagliate su ciascuna attività d'investimento che fa parte della nostra gamma di servizi. 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-pwm

Si ricorda che, sebbene tutti i servizi di PWM rientranti nel campo di applicazione della LSerFi siano menzionati di seguito, l'accesso a taluni di questi servizi dipende dal profilo di investitore del cliente.

SERVIZI FINANZIARI IN GENERALE

Vengono proposti diversi tipi di servizi finanziari: gestione discrezionale di portafoglio, consulenza per gli investimenti, servizi di acquisto o di alienazione di strumenti finanziari e di esecuzione di ordini (senza consulenza). 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.

GESTIONE DISCREZIONALE

In una gestione discrezionale, il cliente affida a PWM i suoi capitali con l'istruzione di investirli per suo conto in conformità ad un accordo contrattuale che precisa i suoi obiettivi d'investimento. Le decisioni d'investimento vengono prese esclusivamente da PWM.

La nostra offerta di gestione discrezionale propone un'ampia gamma di mandati, dalle strategie multi asset class a quelle single asset class, coprendo tutte le classi di attività, compresi gli investimenti alternativi.

Per maggiori informazioni, potete consultare la nostra pagina Internet: www.group.pictet/discretionary-mandates

I clienti che hanno stipulato un mandato di gestione discrezionale sono considerati come investitori qualificati ai sensi della legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LICol). Di conseguenza, PWM può anche investire in strumenti d'investimento che non beneficiano delle norme di protezione previste dalla LICol o dalla relativa ordinanza applicativa (OICol), ivi compresi i fondi d'investimento la cui distribuzione in Svizzera o a partire dalla Svizzera non è stata autorizzata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Questo può comportare un minor rigore nella definizione delle politiche d'investimento per questi strumenti e nel rispetto delle stesse, nonché una supervisione meno stringente e un accesso limitato alle informazioni.

Il cliente può chiedere in qualsiasi momento a PWM di non essere più considerato come un investitore qualificato. Tale richiesta dovrà essere presentata in forma scritta.

CONSULENZA PER GLI INVESTIMENTI

La consulenza per gli investimenti consiste in raccomandazioni personali relativamente alla negoziazione di strumenti finanziari. Essa può riguardare un portafoglio (focalizzazione sul portafoglio del cliente e sulla strategia d'investimento definita) o singole transazioni (focalizzazione su strumenti finanziari specifici).

PWM ha realizzato una gamma semplice ma completa di soluzioni di consulenza per gli investimenti per i clienti che desiderano avere un ruolo attivo nell'investimento e nella gestione del loro patrimonio. L'obiettivo è di permettere al cliente di beneficiare di tutta la nostra competenza in materia di investimenti con un orientamento a lungo termine, tramite soluzioni su misura per le sue esigenze specifiche.

Per maggiori informazioni, potete consultare la nostra pagina Internet: www.group.pictet/advisory-services

I clienti che hanno stipulato un mandato di consulenza per gli investimenti sono considerati come investitori qualificati ai sensi della LICol. Di conseguenza, PWM può anche fornire al cliente, in considerazione del suo status di investitore qualificato, raccomandazioni su strumenti d'investimento che non beneficiano delle norme di protezione previste dalla LICol o dalla relativa ordinanza applicativa (OICol), ivi compresi i fondi d'investimento la cui distribuzione in Svizzera o a partire dalla Svizzera non è stata autorizzata dalla Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Questo può comportare un minor rigore

nella definizione delle politiche d'investimento per questi strumenti e nel rispetto delle stesse, nonché una supervisione meno stringente e un accesso limitato alle informazioni.

Il cliente può chiedere in qualsiasi momento a PWM di non essere più considerato come un investitore qualificato. Tale richiesta dovrà essere presentata in forma scritta.

ESECUZIONE DEGLI ORDINI

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

In qualità di banca depositaria, noi ci facciamo carico di vari aspetti collegati all'amministrazione degli strumenti finanziari, come l'incasso degli interessi e dei dividendi, il regolamento delle transazioni, il voto per procura nelle assemblee generali e il trattamento degli eventi su titoli. Se il cliente necessita di servizi aggiuntivi, possiamo gestire attivamente la liquidità tramite un mandato di cash management, effettuare le sue operazioni di pagamento, mettere a disposizione linee di credito e realizzare operazioni di prestito titoli a terzi, che permettono di generare reddito supplementare. Tali servizi possono richiedere la stipula di mandati specifici.

NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI

I servizi di trading forniti dalla divisione PTS (Pictet Trading & Sales) di cui beneficiano i clienti di PWM 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.

SOLUZIONI DI CREDITO

I prestiti convenzionali, compresi i finanziamenti ipotecari, sono soggetti alle disposizioni del Codice civile e del Codice delle obbligazioni. Tuttavia, 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).

PWM propone soluzioni di credito flessibili che, utilizzando averi detenuti in portafoglio, permettono di liberare liquidità per finanziare nuovi progetti.

I prestiti Lombard consentono al cliente di fare fronte a esigenze di liquidità a breve/medio termine, o di trarre profitto da nuove opportunità d'investimento senza dovere vendere averi esistenti.

Questa forma di finanziamento può essere utilizzata nell'ambito della strategia d'investimento del cliente, al fine di aumentare i proventi o di diversificare il portafoglio investendo in altri tipi di attività.

I prestiti Lombard vengono proposti unicamente ai clienti gestiti da PWM o per i quali PWM è banca depositaria. Essi sono garantiti dagli averi detenuti nel portafoglio. Il valore cauzionale viene determinato da PWM in funzione dalla tipologia degli averi costituiti in garanzia.

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 messaggio, 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.