

LEGGE SUI SERVIZI FINANZIARI (LSerFi)

INFORMAZIONI PER I CLIENTI DI COLOMBO WEALTH SA

Note introduttive

Il 1° gennaio 2020 è entrata in vigore la nuova Legge sui servizi finanziari (LSerFi). Gli obiettivi della nuova LSerFi includono il rafforzamento della protezione degli investitori e l'introduzione di standard omogenei per i fornitori di servizi finanziari. La nuova legge si prefigge inoltre di assicurare la tutela della piazza finanziaria svizzera.

La LSerFi obbliga i fornitori di servizi finanziari a fornire ai clienti informazioni dettagliate su vari aspetti della loro fornitura di servizi. Lo scopo di questo documento è fornire ai clienti (di seguito "Cliente" o "Clienti") una panoramica di COLOMBO WEALTH SA (di seguito "COLOMBO") e delle sue attività in relazione alla fornitura di servizi finanziari.

Le seguenti informazioni non coprono tutti gli aspetti relativi alla fornitura di servizi finanziari da parte di COLOMBO. Ove necessario, il presente documento fa quindi riferimento ad altri documenti che il Cliente riceve o può ottenere da COLOMBO.

Informazioni su COLOMBO

COLOMBO offre servizi nel campo della gestione patrimoniale per clienti privati e per patrimoni collettivi, consulenza in materia di investimenti e altri servizi accessori. COLOMBO ha la propria sede legale in via Clemente Maraini 39 - 6902 Lugano. COLOMBO ha inoltre due succursali svizzere situate rispettivamente a Stockerstrasse 42 - 8002 Zurigo e ad Avenue de Frontenex, 6 (4° piano) – 1207 Ginevra. COLOMBO è iscritta come società anonima nel Registro di commercio svizzero.

In qualità di gestore di patrimoni collettivi, COLOMBO è autorizzata e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Berna).

Contatti di COLOMBO

Il Cliente può comunicare con COLOMBO in italiano, inglese, tedesco o francese. COLOMBO è raggiungibile tramite i seguenti contatti:

COLOMBO WEALTH LTD
Att. Direttore Generale
Via Clemente Maraini 39
6902 Lugano

Tel. +41 91 986 11 00
Fax: +41 91 986 11 10
info@colombo.swiss

Ulteriori dettagli sulle comunicazioni tra il Cliente e COLOMBO sono regolati individualmente dagli specifici contratti sottoscritti.

Termini e condizioni commerciali

I diritti e gli obblighi di COLOMBO e del Cliente relativi alla fornitura di servizi finanziari saranno regolati dallo specifico contratto di servizi sottoscritto. Le informazioni riportate in questo documento valgono come informazioni supplementari per i Clienti.

Classificazione dei Clienti

COLOMBO è obbligata a classificare il proprio Cliente come cliente privato, cliente professionale oppure cliente istituzionale. L'applicazione delle singole norme di comportamento varia a seconda del segmento di appartenenza del Cliente. I nuovi Clienti vengono informati della loro classificazione e i Clienti esistenti vengono informati solo di una eventuale modifica della loro attuale classificazione.

Cliente privato

Un cliente privato è considerato un Cliente che non può essere chiaramente assegnato alla categoria del cliente professionale o istituzionale. Essendo classificato come cliente privato, il Cliente gode del massimo livello di protezione.

Cliente professionale

Sono considerati clienti professionali:

- gli enti di diritto pubblico con tesoreria professionale;
- gli istituti di previdenza e gli istituti dediti alla previdenza professionale con tesoreria professionale;
- le imprese con tesoreria professionale;
- le grandi imprese;
- le strutture di investimento private con tesoreria professionale create per clienti privati facoltosi.

Un cliente professionale ha un livello di protezione inferiore rispetto a un cliente privato. In particolare, in relazione ad un cliente professionale COLOMBO può presumere che la controparte abbia esperienze, conoscenze e competenze sufficienti per prendere decisioni e valutare adeguatamente i rischi associati al servizio offerto e che il Cliente sia in grado di sostenere finanziariamente i rischi associati alle decisioni di investimento.

Inoltre, i clienti professionali possono rinunciare all'applicazione nei loro confronti da parte di COLOMBO delle norme di comportamento di cui all'art. 8, 9, 15 e 16 LSerFi (informazione, documentazione e rendiconto).

Cliente istituzionale

Secondo la legge, i clienti istituzionali sono solo:

- gli intermediari finanziari ai sensi della Legge sulle banche (LBCR), la Legge sugli istituti finanziari (LIsFi) e la Legge sugli investimenti collettivi (LICol);
- i clienti esteri sottoposti a una vigilanza prudenziale equivalente;
- le banche centrali; e
- gli enti di diritto pubblico nazionali e sovranazionali con tesoreria professionale.

I clienti istituzionali beneficiano del livello di protezione più basso. Le regole di comportamento ex artt. da 7 a 19 LSerFi non si applicano di per sé a questa categoria di clienti.

Riclassificazione

I Clienti hanno le seguenti opzioni per cambiare il loro segmento di appartenenza:

- I clienti privati possono in qualsiasi momento richiedere per iscritto a COLOMBO un cambio di classificazione in cliente professionale (elettivo) (opting-out) se soddisfano almeno uno dei seguenti requisiti:
 - Il Cliente dispone, grazie alla formazione personale e all'esperienza professionale o a un'esperienza comparabile nel settore finanziario, delle conoscenze necessarie per comprendere i rischi degli investimenti, nonché di un patrimonio di almeno 500 000 franchi o equivalente;
 - Il Cliente dispone di un patrimonio di almeno 2 milioni di franchi o equivalente.
- Gli istituti di previdenza e gli istituti con tesoreria professionale che, secondo il loro scopo, si occupano di previdenza professionale e le imprese con tesoreria professionale possono richiedere di essere considerati clienti istituzionali anziché clienti professionali;
- I clienti professionali hanno la possibilità di richiedere una riclassificazione come cliente privato;
- I clienti istituzionali possono dichiarare di voler essere considerati clienti professionali.

Tale riclassificazione comporta anche una modifica del livello di protezione applicabile al Cliente.

La classificazione del Cliente

Il Cliente ha sottoscritto con COLOMBO un contratto di gestione patrimoniale Discrezionale o Non discrezionale. Di conseguenza, il Cliente è classificato come investitore qualificato ai sensi della LICol in relazione a questi servizi e può acquisire fondi per investitori qualificati con consulenza agli investimenti o nell'ambito del contratto di gestione patrimoniale.

Sebbene la classificazione LICol e LSerFi non siano equivalenti, i criteri che hanno permesso al Cliente di ottenere la classificazione di investitore qualificato ai sensi della LICol potrebbero ora portarlo ad essere classificato come "cliente professionale" ai sensi della LSerFi. A condizione che il Cliente possieda i requisiti necessari (si veda paragrafo precedente), il Cliente può richiedere in qualsiasi momento a COLOMBO tale classificazione (opting-out). Per procedere in questo senso, il Cliente può contattare il suo consulente alla clientela.

Tutte le richieste relative ai cambi di classificazione devono essere sempre presentate per iscritto.

Nel caso in cui tale richiesta di cambio di classificazione non si perfezionasse, la classificazione del Cliente ai sensi della LSerFi rimarrà quella di **cliente privato**.

Come regola generale, il Cliente è obbligato a informare COLOMBO di eventuali modifiche che potrebbero influenzare la sua classificazione. Se COLOMBO dovesse riscontrare che il Cliente non soddisfa più i requisiti del segmento di clientela in cui è classificato, COLOMBO sarà obbligata ad agire autonomamente e ad adeguare la sua classificazione. In questo caso COLOMBO informerà il Cliente immediatamente.

Servizi di gestione patrimoniale

I servizi di gestione patrimoniale di COLOMBO sono forniti in relazione al conto del Cliente come specificato nel contratto di gestione patrimoniale firmato dal Cliente. I servizi di gestione patrimoniale sono classificati come segue:

Discrezionale

Il servizio "Discrezionale" è rivolto ai Clienti che desiderano affidare a COLOMBO la gestione discrezionale del proprio patrimonio nell'ambito della struttura quadro definita da COLOMBO e dei

criteri definiti individualmente e riportati per iscritto (strategia di investimento). La strategia di investimento considera le conoscenze e le esperienze del Cliente, nonché gli obiettivi di investimento e la situazione finanziaria del Cliente. Nel contesto di un servizio discrezionale, COLOMBO è autorizzata ad effettuare investimenti a propria discrezione.

Non discrezionale

Il servizio “Non discrezionale” è rivolto ai Clienti che desiderano ricevere raccomandazioni personali in merito alle operazioni su strumenti finanziari. Contrariamente a quanto avviene in relazione al servizio “Discrezionale”, la decisione di investimento viene sempre presa dal Cliente. Nel contesto di un servizio non discrezionale, il potere decisionale e quindi, in definitiva, la responsabilità dell'investimento spetta esclusivamente al Cliente. I depositi con consulenza agli investimenti possono differire notevolmente nel loro orientamento e struttura da quelli con gestione patrimoniale. La legge distingue tra consulenza in materia di investimenti per singole operazioni in cui non viene preso in considerazione l'intero portafoglio (consulenza in materia di investimenti basata su transazioni) e consulenza in materia di investimenti che prende viceversa in considerazione l'intero portafoglio del Clienti (consulenza in materia di investimenti basata su portafoglio).

COLOMBO **non** offre servizi di consulenza in materia di investimenti basata su transazioni alla propria clientela.

Execution-only

Le transazioni con strumenti finanziari che non si basano su una decisione di investimento o una raccomandazione di investimento e che vengono eseguite esclusivamente su richiesta del Cliente sono trattate come operazioni di mera esecuzione (c.d. “Execution-only”). Per tali operazioni non viene effettuato né un test di appropriatezza né un test di adeguatezza (vedi oltre).

Rischi nel commercio di strumenti finanziari

Le operazioni con strumenti finanziari sono associate a opportunità e rischi. Questi possono essere molto diversi a seconda dello strumento finanziario. In particolare, devono essere menzionati i seguenti rischi:

- Rischio di variazione del prezzo / rischio di calo dei prezzi dei titoli;
- Rischio di credito (rischio di default o rischio di insolvenza) dell'emittente;
- Rischio di tasso di interesse e di rischio di tasso di cambio;
- Rischio di liquidità o rischio di sospensione della vendita/rimborso (mancanza di negoziabilità);
- Rischio di perdita totale.

Gli investimenti in strumenti finanziari con rendimenti potenziali più elevati sono inoltre associati a rischi maggiori rispetto agli investimenti in strumenti finanziari con rendimenti potenziali inferiori. Il prezzo degli strumenti finanziari è soggetto alle fluttuazioni del mercato finanziario sulle quali COLOMBO non ha alcuna influenza. Il reddito passato (ovvero interessi, dividendi) e le plusvalenze non sono indicatori di reddito futuro o plusvalenze. Ulteriori informazioni sono disponibili nella brochure “Rischi nel commercio di strumenti finanziari” pubblicata dall'Associazione Svizzera dei Banchieri (versione attuale disponibile al seguente link: https://www.swissbanking.org/library/richtlinien/risiken-im-handel-mit-finanzinstrumenten/?set_language=en; una copia verrà inviata per posta su richiesta).

Definizione della verifica dell'adeguatezza e dell'appropriatezza

Nell'offrire i servizi di gestione patrimoniale, COLOMBO è obbligata a rispettare i requisiti di adeguatezza e appropriatezza e ad eseguire le relative verifiche.

Le verifiche dell'adeguatezza e dell'appropriatezza eseguite da COLOMBO si basano sulle informazioni fornite dal Cliente di cui COLOMBO presume la veridicità. Se il Cliente non dovesse fornire le informazioni e i dati richiesti o dovesse fornirli in modo insufficiente, COLOMBO non sarebbe in grado

di fornire al Cliente i propri servizi in modo appropriato.

Verifica dell'adeguatezza

In relazione al servizio Discrezionale o Non discrezionale, COLOMBO deve ottenere diverse informazioni dal Cliente. Queste includono, in quanto pertinenti, informazioni su:

- Le conoscenze e le esperienze del Cliente in relazione al servizio scelto;
- Gli obiettivi di investimento del Cliente. Ciò include:
Informazioni sull'orizzonte temporale e sullo scopo dell'investimento, sulla propensione al rischio del Cliente e su eventuali restrizioni agli investimenti;
- La situazione finanziaria del Cliente. Ciò include:
Informazioni sulla natura e l'ammontare del reddito del cliente, del patrimonio e degli obblighi finanziari attuali e futuri.

Sulla base di queste informazioni, COLOMBO elabora un profilo di rischio con il Cliente e concorda una strategia di investimento per il Cliente.

Verifica dell'appropriatezza

In caso consulenza in materia di investimenti basata su transazioni, il fornitore di servizi finanziari deve solo verificare se le raccomandazioni di investimento fornite sono appropriate per il Cliente e deve ottenere informazioni sulle conoscenze e le esperienze del Cliente nel settore degli investimenti. Tuttavia, come sottolineato in precedenza, COLOMBO non offre alla propria clientela servizi di consulenza in materia di investimenti basata su transazioni.

Presunzione per clienti professionali

Se un Cliente è classificato come cliente professionale, COLOMBO presume che il Cliente abbia le conoscenze e le esperienze necessarie e che i rischi finanziari associati alle decisioni o raccomandazioni di investimento siano sostenibili per il Cliente.

Rapporti di rappresentanza e conti cointestati

Qualora si rapporti con delle persone giuridiche o venga conferita una procura, COLOMBO si concentra sulla persona che agisce nei confronti di COLOMBO nella valutazione delle conoscenze e delle esperienze. Se la persona autorizzata può firmare solo con firma congiunta, tutte le persone coinvolte devono avere le conoscenze e le esperienze necessarie. Nel valutare la situazione finanziaria e gli obiettivi di investimento, COLOMBO si concentra sempre sul titolare del conto. In caso di conto con due o più titolari, COLOMBO si concentra sempre sulla persona con le condizioni finanziarie più deboli o con la minore capacità di sostenere rischi.

Offerta di mercato presa in considerazione nella selezione degli strumenti finanziari

L'universo di investimento preso in considerazione quando si formulano raccomandazioni o decisioni di investimento da parte di COLOMBO è determinato da ricerche e analisi esterne eseguite da varie fonti esterne indipendenti e/o da diversi intermediari finanziari. La sintesi di queste ricerche e di queste analisi aiuta il Comitato Investimenti e l'Asset Management Team nelle proprie scelte di investimento.

L'universo di investimento di COLOMBO comprende azioni, obbligazioni, fondi, ETF e prodotti strutturati. Nell'universo di investimento sono considerati anche i fondi e i prodotti strutturati gestiti da COLOMBO o per i quali COLOMBO è portfolio advisor.

In definitiva, nella selezione degli strumenti finanziari, COLOMBO considera generalmente strumenti finanziari di terzi o propri.

Informazioni sui prodotti

Oltre ai documenti di apertura del prodotto (domanda di apertura del prodotto, condizioni speciali,

ecc.), che contengono importanti informazioni sui prodotti, rischi e costi specifici del prodotto, COLOMBO fornisce ai Clienti documenti informativi sugli strumenti finanziari (ad es., prospetto, relazione annuale), a condizione che gli emittenti degli strumenti finanziari abbiano predisposto tali documenti e che COLOMBO sia obbligata per legge a rilasciarli o che i Clienti ne facciano richiesta.

Costi dei servizi di gestione patrimoniale e indennità da parte di terzi

COLOMBO informerà il Cliente attraverso i propri documenti contrattuali in merito ai costi (quali commissioni di intermediazione, costi di transazione, commissioni della banca depositaria e altri costi e spese correlati) associati ai servizi di gestione patrimoniale offerti. I documenti contrattuali forniranno anche informazioni su indennità, compensi o altri benefici, in denaro o non, che COLOMBO, di volta in volta, può accettare direttamente o indirettamente da terzi in relazione ai servizi che fornisce ai suoi Clienti.

Conflitti di interessi

COLOMBO si impegna a tutelare gli interessi dei propri Clienti. Tuttavia, i conflitti di interesse non possono sempre essere completamente esclusi. COLOMBO adotta adeguate precauzioni organizzative per evitare tali conflitti di interesse o per escludere la possibilità che i Clienti siano svantaggiati da conflitti di interesse. Qualora non si possa escludere una discriminazione nei confronti dei Clienti, ciò sarà reso noto.

Best execution

COLOMBO mira al raggiungimento del miglior risultato possibile in termini di prezzo, tempistica e qualità nell'esecuzione degli ordini di investimento per conto dei Clienti. Tuttavia, il Cliente riconosce che COLOMBO non ha alcuna influenza sulla selezione delle sedi di negoziazione poiché l'esecuzione degli ordini di investimento è affidata alla banca depositaria del Cliente. Inoltre, il Cliente comprende che COLOMBO potrebbe non essere sempre in grado di ottenere i migliori prezzi e la migliore esecuzione, soprattutto nei casi in cui la scelta della banca depositaria espressa dal Cliente differisca da quella espressa da COLOMBO e dalla maggior parte degli altri Clienti. In linea di principio, COLOMBO punta a collaborare solo con banche depositarie che dispongono di adeguate politiche in materia di best execution.

Informazioni sull'ombudsman

Se COLOMBO non dovesse soddisfare le aspettative del Cliente in qualsiasi momento, chiediamo al Cliente di contattare il suo consulente alla clientela. Insieme troveremo un modo per risolvere il problema.

Tuttavia, se non fossimo in grado di trovare una soluzione amichevole, le controversie tra il Cliente e COLOMBO saranno risolte per quanto possibile in una procedura di mediazione non burocratica, equa, rapida, neutrale, confidenziale e poco costosa per il Cliente davanti ad un ombudsman riconosciuto.

A questo proposito si informa che COLOMBO è affiliata al seguente ombudsman:

OFS Ombud Finance Switzerland
10 rue du Conseil-Général,
1205 Geneva, Switzerland
Numero di telefono: +41 22 808 04 51
contact@ombudfinance.ch.