

Servizi finanziari della Banca Cler SA e impiego di strumenti finanziari propri e di terzi

La Banca Cler SA (Banca Cler) offre ai clienti svariati servizi finanziari per aiutarli a raggiungere i loro obiettivi. A tal fine sviluppa soluzioni personalizzate e propone servizi di gestione patrimoniale e consulenza in investimenti a tutte le categorie di clienti, tra cui clientela privata, clientela immobiliare e clientela privata facoltosa. L'offerta di servizi include comunque anche la mera esecuzione di ordini dei clienti («execution only»).

Nell'ambito dei servizi finanziari offerti, possono essere impiegati o raccomandati non solo strumenti di fornitori terzi (strumenti finanziari di terzi), ma anche strumenti propri della Banca Cler, ossia prodotti che vengono emessi, allestiti e amministrati dalla Banca Cler o dalla società madre Basler Kantonalbank (BKB) o che vengono posti in essere e gestiti da terzi su incarico della Banca Cler; fra questi rientrano in particolare i fondi d'investimento della Banca Cler. Di norma i clienti riconoscono tali strumenti per il fatto che nella loro denominazione è contenuta la dicitura «Cler» o «BKB». L'offerta, la raccomandazione o l'impiego di strumenti finanziari propri può dare luogo a un conflitto di interessi per la Banca Cler (cfr. in proposito il documento «Informazioni sulla gestione dei conflitti di interessi»).

1. Gestione patrimoniale

La Banca Cler mette a disposizione mandati di gestione patrimoniale a partire da un volume di investimento di 100'000 CHF. Attraverso tale servizio, i clienti incaricano l'istituto di investire il loro patrimonio secondo una strategia definita di comune accordo, prendendo come punto di partenza la situazione finanziaria, le conoscenze e l'esperienza nonché gli obiettivi d'investimento dei clienti stessi (la cosiddetta verifica dell'adeguatezza). La Banca Cler definisce insieme ai clienti la strategia d'investimento indicata per il loro caso specifico, quindi prende le necessarie decisioni d'investimento in base alla strategia definita e nell'interesse dei clienti in questione.

La gestione patrimoniale si avvale di un'ampia gamma di strumenti finanziari, di terzi ma anche propri della Banca Cler (gamma della Banca Cler); la composizione di tale universo viene definita dall'istituto attraverso un processo strutturato. In tale contesto, la Banca Cler seleziona gli strumenti che appaiono più indicati per perseguire i vari obiettivi d'investimento e li sottopone a un monitoraggio continuativo, valutando criteri quantitativi come indicatori di rischio e rendimento, condizioni e negoziabilità, nonché conducendo un'analisi qualitativa del management e dei relativi processi. Se le caratteristiche di strumenti finanziari propri e di terzi sono

comparabili, nei portafogli dei clienti si privilegia l'impiego di strumenti propri.

2. Consulenza in investimenti

La Banca Cler offre ai clienti svariati servizi di consulenza in investimenti, che possono essere utilizzati anche in combinazione tra loro. In tale contesto, l'istituto formula raccomandazioni personalizzate riguardanti operazioni con strumenti finanziari, prendendo come punto di partenza la situazione finanziaria, le conoscenze e l'esperienza nonché gli obiettivi d'investimento dei clienti stessi (la cosiddetta verifica dell'adeguatezza). La Banca Cler definisce insieme ai clienti la strategia d'investimento indicata per il loro caso specifico, ma a differenza di quanto accade nell'ambito della gestione patrimoniale, in questo caso i clienti prendono le decisioni in autonomia.

La Banca Cler offre due tipi di consulenza in investimenti:

2.1 Consulenza in investimenti limitata alla selezione di comparti della Soluzione d'investimento Banca Cler

La Soluzione d'investimento Banca Cler è un fondo strategico proprio dell'istituto (strumento finanziario proprio), costituito da più comparti che rispecchiano strategie d'investimento differenti; in altri termini, per ciascuna strategia esiste almeno un comparto. I comparti vengono amministrati dalla BKB in qualità di gestore del patrimonio del fondo, su incarico della direzione del fondo.

Questa consulenza si limita alla scelta della strategia adeguata per i clienti e alla conseguente selezione del comparto idoneo della Soluzione d'investimento Banca Cler. La particolarità del servizio «Consulenza in investimenti limitata alla selezione di comparti della Soluzione d'investimento Banca Cler» consiste nel fatto che la consulenza non prende in considerazione altri tipi di strumenti finanziari, né propri né di terzi.

Qualora il volume d'investimento non superi i 100'000 CHF o qualora i clienti con un volume superiore intendano attuare la propria strategia ricorrendo a un unico strumento finanziario, di default la Banca Cler propone il servizio «Consulenza in investimenti limitata alla selezione di comparti della Soluzione d'investimento Banca Cler». Se i clienti non accettano tale limitazione, devono optare espressamente per la consulenza che abbraccia strumenti finanziari propri e di terzi, descritta al punto 2.2.

Poiché ogni comparto rispecchia già una strategia d'investimento completa, la Soluzione d'investimento Banca Cler non viene impiegata nell'ambito della gestione patrimoniale (cfr. punto 1.) e nella consulenza in investimenti che abbraccia strumenti finanziari propri e di terzi (cfr. punto 2.2).

2.2 Consulenza in investimenti che abbraccia strumenti finanziari propri e di terzi

Qualora il volume d'investimento superi i 100 000 CHF o qualora i clienti, pur disponendo di un volume non superiore a 100 000 CHF, lo richiedano espressamente (cfr. punto 2.1), la Banca Cler offre un servizio di consulenza che abbraccia strumenti finanziari propri e di terzi.

Prendendo le mosse dalla strategia d'investimento dei clienti, l'istituto formula raccomandazioni d'investimento di propria sponte o su richiesta di questi ultimi e fornisce, in funzione di quanto pattuito contrattualmente, vari servizi volti a monitorare il portafoglio dei clienti.

La consulenza in investimenti abbraccia un'ampia gamma di strumenti finanziari, di terzi ma anche propri della Banca Cler (gamma della Banca Cler); la composizione di tale universo viene definita dall'istituto attraverso un processo strutturato. In tale contesto, la Banca Cler seleziona gli strumenti che appaiono più indicati per perseguire i vari obiettivi d'investimento. Vengono applicati i medesimi criteri quantitativi e qualitativi adottati nell'ambito della gestione patrimoniale. Inoltre, sul piano organizzativo, l'allestimento della gamma della Banca Cler avviene in sede separata rispetto alle unità di distribuzione che raccomandano tali strumenti ai clienti. Se le caratteristiche di strumenti finanziari propri e di terzi sono comparabili, ai clienti vengono raccomandati preferibilmente strumenti propri. Le condizioni dello strumento finanziario sono riportate nel rispettivo Documento contenente le informazioni chiave ed eventualmente nella documentazione specifica relativa al prodotto. Da tali documenti, inoltre, è possibile evincere se lo strumento in questione è proprio o di terzi. I clienti decidono autonomamente se seguire o meno le raccomandazioni d'investimento, pertanto possono determinare in prima persona la quota di strumenti finanziari propri della Banca Cler presenti nel loro portafoglio.

3. Accettazione ed esecuzione dei mandati dei clienti (attività «execution only»)

Nel quadro della cosiddetta attività «execution only», la Banca Cler si limita a eseguire gli ordini di acquisto o alienazione di strumenti d'investimento impartiti dai clienti, senza formulare preventivamente raccomandazioni al riguardo. La valutazione dei prodotti in cui investire e dei relativi rischi rimane quindi totalmente in capo ai clienti. La Banca Cler non verifica se lo strumento finanziario sia appropriato per i clienti in funzione delle conoscenze e dell'esperienza di cui dispongono (la cosiddetta verifica dell'appropriatezza) e non procede nemmeno alla verifica dell'adeguatezza (ossia la verifica dell'idoneità tenuto conto della situazione finanziaria, delle conoscenze e dell'esperienza nonché degli obiettivi d'investimento). Ciò vale sia per gli ordini impartiti dai clienti – di persona, ad es. per telefono o via e-mail, oppure tramite E-Banking – in relazione a depositi con annesso servizio di consulenza senza raccomandazioni preventive da parte della Banca Cler, sia per ordini impartiti dai clienti a quest'ultima nell'ambito di specifiche offerte di servizi «execution only». La Banca Cler precisa che può limitarsi a specificare una tantum, fornendo il presente documento, che l'esecuzione della verifica dell'adeguatezza e dell'appropriatezza di cui sopra non avrà luogo.