

## Strumenti del mercato monetario

Il presente documento contiene informazioni sulle caratteristiche degli strumenti del mercato monetario e fa luce sui possibili vantaggi e rischi connessi a tale classe di prodotti. Queste informazioni possono esservi utili nel momento in cui dovrete prendere le vostre decisioni d'investimento. Per maggiori dettagli o in caso di domande non esitate a contattare il vostro consulente alla clientela.

### Aspetti generali

Gli **strumenti del mercato monetario** sono investimenti di capitale a breve termine con un profilo di rischio contenuto. La durata – compresa tra un giorno e un anno – può essere scelta liberamente. In genere, il tasso d'interesse viene definito alla sottoscrizione dell'investimento.

### Tipologie di investimenti sul mercato monetario

Gli **investimenti sul mercato monetario** possono essere effettuati a nome dell'investitore (ad es. depositi a termine o investimenti giorno per giorno) ma anche sotto forma di titoli obbligazionari (investimenti cartolarizzati come ad es. Treasury Bill). In questo caso la controparte può essere la Basler Kantonalbank o un'altra banca.

Gli **investimenti fiduciari** vengono effettuati presso un istituto estero per conto e a rischio dell'investitore, ma a nome della Basler Kantonalbank. Alla base c'è il contratto fiduciario. I proventi derivanti da questi investimenti all'estero non sono soggetti all'imposta preventiva svizzera, ma potrebbero essere soggetti alla tassazione dei redditi da risparmio UE.

### Possibili vantaggi

**Disponibilità a breve:** per quanto riguarda la disponibilità, si distingue tra investimenti giorno per giorno (durata indeterminata fino alla disdetta da parte dell'investitore) e depositi a termine (durata fissa e nessuna disdetta anticipata).

**Negoziabilità:** gli investimenti cartolarizzati del mercato monetario possono essere negoziati prima della data di scadenza in borsa o fuori borsa.

**Durata flessibile:** la durata – compresa tra un giorno e un anno – può essere scelta liberamente.

### Note legali

Il presente documento ha carattere puramente informativo ed è finalizzato all'utilizzo da parte del destinatario. Esso non rappresenta né un'offerta né una raccomandazione d'acquisto o di vendita di strumenti finanziari o di fruizione di servizi della banca e non esonera il destinatario da una propria valutazione. Il presente documento non è destinato a persone la cui nazionalità o il cui domicilio vieta l'accesso a tali informazioni in seguito alle leggi in vigore. La Banca Cler non garantisce la correttezza e la completezza delle indicazioni riportate nel presente documento e declina ogni responsabilità per eventuali perdite. Prima dell'acquisto di strumenti finanziari, si raccomanda di consultare anche la documentazione specifica sul prodotto eventualmente disponibile nonché l'opuscolo informativo edito dall'Associazione Svizzera dei Banchieri. Senza esplicito consenso da parte della Banca Cler, il presente documento non può essere riprodotto.

**Proventi degli interessi:** il tasso d'interesse per i depositi a termine viene definito al momento della sottoscrizione, mentre per gli investimenti giorno per giorno viene corrisposto un tasso d'interesse variabile, fissato con cadenza quotidiana.

**Garanzia dei depositi:** in Svizzera, nell'ambito delle disposizioni di legge e dei rispettivi limiti, gli investimenti sul mercato monetario sono garantiti. Fanno eccezione gli investimenti cartolarizzati e quelli fiduciari.

### Possibili rischi

**Rischio di controparte:** se la controparte – ovvero la Basler Kantonalbank o un'altra banca – diventa inadempiente, l'investitore corre il rischio di perdere una parte o la totalità del capitale investito.

**Rischio di variazione dei tassi d'interesse:** può accadere che il valore degli strumenti cartolarizzati del mercato monetario diminuisca nel corso della loro durata (ad es. a seguito di cambiamenti del livello dei tassi).

**Rischio di liquidità:** l'investitore si assume il rischio di trovarsi in una situazione di mercato illiquido e quindi di essere costretto a conservare l'investimento sul mercato monetario fino alla scadenza oppure di doverlo cedere a un corso svantaggioso.

**Rischio di cambio:** se l'investimento è denominato in una valuta diversa da quella domestica dell'investitore, sussiste il pericolo – nell'ottica di quest'ultimo – che l'investimento perda valore a causa di oscillazioni dei corsi di cambio. Tale evenienza può far sì che il guadagno di corso di un investimento in valuta estera, a conti fatti, si traduca in una perdita per l'investitore. I corsi di cambio possono subire oscillazioni molto spiccate.