

Consulenza in investimenti relativa al portafoglio

Il presente documento contiene informazioni sulle caratteristiche di una consulenza in investimenti relativa al portafoglio e fa luce sui possibili vantaggi e rischi a essa correlati. Queste informazioni possono esservi utili per selezionare il tipo di servizio finanziario più idoneo alle vostre esigenze. Per maggiori dettagli o in caso di domande non esitate a contattare il vostro consulente alla clientela.

Aspetti generali

Consulenza in investimenti relativa al portafoglio

Si considerano consulenza in investimenti le raccomandazioni personalizzate riguardanti operazioni con strumenti finanziari. Nell'ambito di una consulenza in investimenti relativa al portafoglio, al cliente vengono fornite raccomandazioni circa l'acquisto, l'alienazione o la conservazione di strumenti finanziari tenendo conto del suo intero portafoglio o di un suo portafoglio particolare e in base a una strategia d'investimento con lui concordata. A prendere le decisioni d'investimento è il cliente stesso. In seguito la Banca Cler investe il patrimonio a nome, per conto e a rischio del cliente.

In funzione della strategia d'investimento determinante concordata con il cliente, le raccomandazioni possono riguardare diversi strumenti finanziari, quali ad esempio investimenti sul mercato monetario, investimenti a reddito fisso, azioni, fondi, investimenti alternativi come immobili, materie prime, hedge fund, derivati, prodotti strutturati, ecc.

Nel caso di una raccomandazione personalizzata di determinate categorie di strumenti finanziari, come ad esempio investimenti collettivi di capitale o prodotti strutturati, il fornitore di servizi finanziari mette a disposizione dei «clienti privati» (secondo la classificazione dei clienti prevista dalla LSerFi¹) un foglio informativo di base che contiene, in particolare, informazioni sullo strumento finanziario in questione e sui rischi e i costi che vi sono connessi.

Possibili vantaggi

Consulenza in investimenti relativa al portafoglio: il cliente gradisce essere assistito dalla banca lungo il processo d'investimento, ma può prendere da solo le relative decisioni.

Sorveglianza del portafoglio: il cliente gradisce ricevere raccomandazioni per ottimizzare il proprio portafoglio in funzione di ciò che accade sul mercato, ma può decidere in autonomia sulla loro attuazione.

¹ LSerFi: legge sui servizi finanziari

Ampia diversificazione: nell'ambito di una consulenza in investimenti relativa al portafoglio possono essere formulate raccomandazioni calibrate sulle esigenze del cliente volte a favorire un'ampia diversificazione del patrimonio investito tra varie categorie d'investimento, settori e mercati, con l'obiettivo di ridurre i rischi. Per diversificare in modo capillare, tuttavia, bisogna disporre di un patrimonio di una certa entità. Pertanto, le raccomandazioni possono riferirsi in particolare anche a investimenti in fondi, a loro volta contraddistinti da una notevole diversificazione.

Reporting dettagliato: periodicamente, il cliente viene informato in dettaglio circa i propri investimenti, il rendimento conseguito e l'andamento dei valori patrimoniali in portafoglio. Eventuali cambiamenti nella situazione finanziaria o personale del cliente possono influire sul profilo di rischio e/o sulle esigenze e la strategia d'investimento. Se necessario, il consulente alla clientela può proporre un adeguamento.

Possibili rischi

Nessun adeguamento automatico al contesto di mercato: il portafoglio non viene adeguato automaticamente al mutare delle condizioni sui mercati. Il cliente deve necessariamente dedicare tempo alla gestione attiva del patrimonio e alla sorveglianza costante del portafoglio.

Nessun utile garantito: il raggiungimento di un eventuale obiettivo d'investimento concordato con il consulente non rappresenta una promessa di performance vincolante. Le decisioni d'investimento e disinvestimento vengono prese dal cliente stesso, e con l'andare del tempo potrebbero rivelarsi non confacenti alle sue esigenze. Non vengono garantiti né il successo degli investimenti, né l'immunità da perdite.

Rischio di perdita: il valore degli investimenti effettuati può oscillare e scendere al di sotto del prezzo d'acquisto; nella peggiore delle ipotesi è possibile che si azzeri completamente. Tuttavia, più un portafoglio è diversificato, minore è la probabilità che si verifichi una perdita totale.

Rischio di mercato: vi è il rischio che il valore del portafoglio diminuisca. Il valore degli investimenti prescelti può subire forti oscillazioni, dovute alle fluttuazioni dei mercati e alle variazioni dei tassi d'interesse, ed eventualmente diminuire.

Rischio di liquidità: l'investitore si assume il rischio che gli strumenti finanziari divengano illiquidi e non possano essere venduti, o che sia possibile farlo solo a un prezzo svantaggioso.

Rischio di cambio: se il deposito titoli contiene strumenti finanziari in una valuta diversa da quella domestica dell'investitore, sussiste il pericolo – nell'ottica di quest'ultimo – che tali investimenti perdano valore a causa di oscillazioni dei corsi di cambio. Una simile 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.

Avvisi 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.