



Foglio informativo sulla Legge federale sui servizi finanziari (LSerFi)

La Legge federale sui servizi finanziari (LSerFi) è entrata in vigore il 1° gennaio 2020. La LSerFi mira in particolare a creare condizioni comparabili per i fornitori di servizi finanziari e a migliorare la protezione dei loro clienti, definendo i requisiti per una fornitura di servizi fedele, diligente e trasparente. Nel presente foglio, disponibile anche sul sito web della società (www.wmm-group.com), sono descritte le principali misure a carattere comportamentale e organizzativo che la **Wullschleger Martinenghi Manzini Gestioni Patrimoniali SA** (il “Gestore”) mette in atto, a partire dal 1° gennaio 2022, per adempiere alle disposizioni della LSerFi.

Contatti

Wullschleger Martinenghi Manzini Gestioni Patrimoniali SA
Via alla Campagna 2A
CH-6900 Lugano
Telefono: +41 91 973 38 30
Fax: +41 91 973 38 85
Sito web: www.wmm-group.com

Servizi Finanziari e Rischi

Nel caso della gestione patrimoniale, il Gestore gestisce gli averi che il cliente ha depositato presso una banca depositaria, in nome, per conto e a rischio del cliente stesso. Il Gestore esegue le operazioni a propria discrezione e senza consultare il cliente. In tal modo, il Gestore garantisce che le transazioni effettuate siano conformi alla situazione finanziaria e agli obiettivi di investimento nonché alla strategia di investimento concordata con il cliente.

Nell’ambito della consulenza in investimenti, il Gestore consiglia il cliente sulle transazioni in strumenti finanziari tenendo conto dell’intero portafoglio. A tal fine, il Gestore si accerta che la transazione raccomandata sia conforme alla situazione finanziaria e agli obiettivi di investimento, nonché alla strategia di investimento concordata. Il cliente decide però da solo se e in che misura seguire la raccomandazione del Gestore, incaricando eventualmente il Gestore dell’esecuzione della transazione.

Con execution only si intende il servizio finanziario che consiste nella semplice trasmissione al Gestore di ordini da parte del cliente, senza alcuna consulenza da parte del Gestore. Nell’ambito dell’execution only le decisioni di investimento vengono prese esclusivamente dal cliente ed in seguito trasmesse al Gestore per l’esecuzione. Il Gestore non esegue alcuna verifica dell’appropriatezza (verifica delle conoscenze e dell’esperienza del cliente) o dell’adeguatezza (verifica della situazione finanziaria e degli obiettivi di investimento del cliente) e lo comunica al cliente in occasione del primo ordine. In relazione alla trasmissione di futuri ordini da parte del cliente, il Gestore non indicherà più che egli non esegue alcuna prova di adeguatezza e appropriatezza.

Il cliente è libero di richiedere in qualsiasi momento che gli vengano fornite personalmente informazioni circa i rischi correlati ai servizi erogati dal Gestore. Queste informazioni si trovano anche nell’opuscolo dell’Associazione Svizzera dei Banchieri “Rischi nel commercio di strumenti finanziari” (disponibile in formato digitale all’indirizzo www.swissbanking.ch).

Segmentazione della clientela

Per quanto riguarda i segmenti della clientela, la LSerFi distingue tra clienti privati, clienti professionali e clienti istituzionali. La classificazione dei clienti da parte del Gestore serve ad assicurare che il cliente riceva informazioni adeguate in base alle conoscenze e all’esperienza di cui dispone. Il massimo di protezione è accordato al cliente privato. Si ritiene che i clienti professionali abbiano un livello di competenze ed esperienza adeguato a investire in tutte le tipologie di titoli e siano finanziariamente in grado di assumersi i rischi di investimento associati

ai servizi finanziari. Ai clienti istituzionali è garantito il livello di protezione normativa più basso. Su richiesta, nei limiti consentiti dalla legislazione elvetica applicabile e previa verifica, è possibile in qualsiasi momento ottenere un livello di protezione inferiore (*opting out*): i clienti privati facoltosi possono dichiarare di voler essere trattati come clienti professionali; alcuni clienti professionali (ad es. gli istituti di previdenza e le imprese con tesoreria professionale) possono dichiarare di volere essere considerati clienti istituzionali. Per contro, i clienti istituzionali ed i clienti professionali che non sono clienti istituzionali, possono chiedere un incremento del livello di protezione (*opting in*): i clienti istituzionali possono dichiarare di voler essere considerati unicamente clienti professionali; i clienti professionali che non sono clienti istituzionali possono dichiarare di volere essere considerati clienti privati. **Se il Gestore non comunica nulla di diverso, i clienti sono classificati come clienti privati. Ciò significa che quest'ultimi godono di volta in volta della massima protezione dell'investitore prevista per il servizio finanziario erogato. Fanno eccezione i clienti istituzionali, classificati come tali.**

Conflitti d'interessi e indennità da parte di terzi

Il Gestore si impegna ad agire con diligenza nell'interesse del cliente. Il Gestore offre servizi finanziari diversificati a una vasta gamma di clienti. Ciò può portare a situazioni in cui il Gestore, le società affiliate o le persone collegate (ad esempio un membro del consiglio di amministrazione, un membro della direzione generale, un rappresentante del Gestore, una società affiliata o una persona che esercita il controllo diretto o indiretto sul Gestore o su una delle società affiliate) potrebbero avere un interesse materiale in un'operazione con il cliente o per il cliente o in cui potrebbe sorgere un conflitto di interessi tra gli interessi del cliente e quelli di altri clienti o controparti o quelli del Gestore. Il Gestore adotta misure organizzative adeguate per evitare conflitti di interesse o che il cliente sia svantaggiato da tali conflitti, in particolare mediante la suddivisione delle competenze, la limitazione del flusso interno di informazioni ed altre direttive interne. Il Gestore può anche, a sua discrezione, rifiutarsi di agire in tali circostanze. Se non è possibile escludere svantaggi per il cliente nonostante queste misure, il Gestore lo informa.

Il Gestore non ha il diritto di sfruttare informazioni non accessibili al pubblico che potrebbero avere un'influenza importante sul prezzo o sul valore di uno strumento finanziario, né di acquistare o vendere uno strumento finanziario sulla base di informazioni confidenziali di tale natura (*insider trading, front running, ecc.*).

Il Gestore, nel rispetto della strategia di investimento, potrebbe investire parte dei valori patrimoniali in prodotti emessi da terze parti e per i quali il Gestore ha assunto o potrebbe assumere il ruolo di consulente o *advisor* (ad esempio *Actively Managed Certificate*), ricevendo per tale attività una commissione. I termini di ogni prodotto, inclusi i costi e la commissione percepita dal Gestore, sono indicati nei rispettivi prospetti o documenti analoghi, la cui versione corrente sarà consegnata dal Gestore al cliente in caso di investimento in tali prodotti.

Il Gestore può ricevere indennità da parte di terzi per il collocamento di determinati strumenti finanziari, per operazioni di compravendita titoli e cambio valuta e altre transazioni eseguite nell'ambito del mandato, o altri benefici pecuniari o valutabili in denaro (ad esempio servizi di formazione, di analisi finanziaria e di ricerca). Il trattamento di tali indennità è regolato nel mandato sottoscritto da ogni cliente.

Rendiconto

A richiesta del cliente, il Gestore presenta un rendiconto per il periodo in esame che comprende:

- a) l'elenco dei valori depositati sulla relazione bancaria e i loro corsi o prezzi di mercato alla data di riferimento;
- b) l'evoluzione del rendimento di detti valori durante il periodo in esame;
- c) l'importo degli onorari percepiti dal Gestore.

Attività, autorizzazione e organo di mediazione

Il Gestore è un gestore patrimoniale ai sensi dell'articolo 17 cpv. 1 della Legge federale sugli istituti finanziari (LISFi) ed è affiliato all'Organismo di autodisciplina di AOOS - Società anonima svizzera di vigilanza (www.aos.ch). L'Organismo di vigilanza a cui sarà assoggettato ad avvenuta autorizzazione FINMA quale gestore di patrimoni sarà indicato sul sito web del Gestore (www.wmm-group.com). Il Gestore è affiliato all'organo di mediazione OFS Ombud Finanza Svizzera (www.ombudfinance.ch), a cui il cliente può rivolgersi in caso di pretese giuridiche nei confronti del Gestore. La procedura è facoltativa, confidenziale, sostanzialmente gratuita per il cliente, si svolge in una lingua nazionale svizzera a sua scelta e non pregiudica successive azioni giudiziarie.