

## Legge sui servizi finanziari (LSerFi)

Versione 1.4, aprile 2022

**Nel presente promemoria vi presentiamo una panoramica delle informazioni più importanti per voi sulla Legge svizzera sui servizi finanziari (LSerFi). Informazioni dettagliate e aggiornate sono disponibili su [bancamigros.ch/lserfi](https://bancamigros.ch/lserfi).**

### **Che cosa disciplina la LSerFi e come influisce questa legge sul vostro rapporto con noi?**

La LSerFi disciplina la fornitura di servizi finanziari ai clienti attivi nel settore degli investimenti. Di conseguenza la LSerFi vi interessa in particolare nelle operazioni in titoli da voi effettuate con noi.

La LSerFi mira a proteggere i clienti e le clienti nel settore dei servizi finanziari e a creare condizioni analoghe per la fornitura di servizi finanziari. Ai sensi della LSerFi, il grado di protezione degli investitori dipende dalla classificazione della clientela nei segmenti Clienti privati, Clienti professionali o Clienti istituzionali. Abbiamo deciso di inquadrare i nostri clienti nella categoria dei Clienti privati. In tal modo vi offriamo il più elevato grado di protezione degli investitori nell'ambito della LSerFi.

Se stipulate presso di noi un mandato di gestione patrimoniale o di consulenza in investimenti a lungo termine (Consulenza personale in investimenti), siete inoltre considerati investitori qualificati ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi (LICol) nell'ambito e per la durata di detti mandati. Tale status consente di tenere in considerazione un'offerta di mercato più ampia di investimenti collettivi di capitale. Gli investimenti collettivi di capitale per investitori qualificati possono essere esentati dai requisiti normativi, in particolare dall'autorizzazione alla distribuzione a investitori ordinari (clienti privati) in Svizzera. I fondi in questione non sono quindi soggetti alle disposizioni relative agli investimenti collettivi di capitale autorizzati in Svizzera per la distribuzione a investitori ordinari (clienti privati). Ulteriori rischi sono indicati nella documentazione dei rispettivi fondi.

### **Chi siamo e a quale vigilanza siamo sottoposti?**

La Banca Migros SA è una banca universale con sede a Zurigo. La Federazione delle Cooperative Migros detiene una partecipazione indiretta del 100% nella Banca Migros SA tramite la Migros Beteiligungen AG, Rüschiikon.

Il nostro indirizzo è:

Banca Migros SA, Seidengasse 12, CH-8001 Zurigo. Siamo raggiungibili anche tramite il Centro clienti al numero di telefono +41 848 845 400.

In qualità di banca autorizzata in Svizzera siamo soggetti al controllo dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). L'indirizzo della FINMA è: Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Berna. Su sono indicate ulteriori modalità di contatto con la FINMA.

### **A chi potete rivolgervi se non dovessimo soddisfare le vostre aspettative?**

La soddisfazione dei nostri clienti è molto importante per noi. Siamo volentieri a disposizione per qualsiasi richiesta. Vi preghiamo di rivolgervi al vostro consulente o al Centro clienti. Accoglieremo con piacere la vostra richiesta anche tramite il nostro modulo di reclamo

online. È disponibile alla pagina [bancamigros.ch/lserfi](https://bancamigros.ch/lserfi). Ci occuperemo immediatamente del vostro reclamo, cercando di trovare una soluzione di comune accordo. Se non sarete soddisfatti, potrete rivolgervi all'Ombudsman delle banche svizzere con una nostra presa di posizione scritta. L'Ombudsman è un ente di informazione e di mediazione imparziale e gratuito. Si occupa di reclami concreti presentati da clienti nei confronti di una banca con sede in Svizzera. L'Ombudsman tratta le richieste in modo confidenziale. Ci consulterà solo qualora abbiate rilasciato il vostro consenso.

Potete contattare l'Ombudsman delle banche al seguente indirizzo: Ombudsman delle banche svizzere, Bahnhofplatz 9, casella postale, 8021 Zurigo. Alla pagina [bancamigros.ch/lserfi](https://bancamigros.ch/lserfi) potete trovare ulteriori modalità di contatto con l'Ombudsman delle banche.

### **Quali sono i rischi da considerare nell'attività d'investimento?**

Investire in strumenti finanziari comporta opportunità e rischi di entità variabile a seconda dello strumento finanziario. In linea di massima, gli strumenti finanziari con elevate opportunità comportano anche rischi elevati. Proprio per questo, prima di prendere una decisione d'investimento è importante conoscere bene lo strumento finanziario. I rischi di ordine generale sono illustrati nell'opuscolo «Rischi nel commercio di strumenti finanziari» dell'Associazione svizzera dei banchieri. L'opuscolo è disponibile alla pagina [bancamigros.ch/lserfi](https://bancamigros.ch/lserfi) o potete richiederlo al vostro consulente.

### **Dove si possono ottenere informazioni sugli strumenti finanziari?**

La LSerFi richiede agli offerenti di fondi e derivati, compresi i prodotti strutturati e i titoli di credito aventi carattere di derivati, di redigere un foglio informativo di base (FIB), che descrive il funzionamento, i rischi e i costi di uno strumento finanziario. La Banca Migros vi fornisce il presente FIB o altri fogli informativi analoghi e riconosciuti su un sito web non appena questi vengono messi a disposizione dall'offerente. Potete trovare maggiori informazioni su questo sito web alla pagina [bancamigros.ch/lserfi](https://bancamigros.ch/lserfi) o potete richiederle al vostro consulente.

### **Vi avvalete di raccomandazioni d'investimento indipendenti?**

Le raccomandazioni d'investimento non sono basate su un'analisi finanziaria indipendente. Nelle nostre raccomandazioni d'investimento e negli incarichi di gestione patrimoniale teniamo conto sia di strumenti finanziari propri che di quelli di offerenti terzi.

La Banca può raccomandare o utilizzare sia strumenti finanziari di offerenti terzi sia strumenti finanziari emessi (costituiti), raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati dalla Banca stessa o in collaborazione con società ad essa collegate («strumenti finanziari della Banca»). Al cliente vengono raccomandati e impiegati gli strumenti finanziari che, sulla base della valutazione della banca e in considerazione di eventuali indennità, presentano il rapporto rischio/rendimento più

vantaggioso per lui (le relative disposizioni sono riportate nei rispettivi contratti dei servizi finanziari).

Nell'ambito delle consulenze sui piani in fondi e sui fondi strategici, l'offerta di mercato considerata nella selezione degli strumenti finanziari è circoscritta ai nostri Migros Bank Fonds.

### **Quali costi sono a carico degli investitori?**

Da un lato, ci sono le commissioni e le spese, che addebitiamo direttamente sul vostro conto. Si tratta soprattutto delle commissioni di transazione e dei diritti di custodia. Anche le commissioni e le spese per servizi come la consulenza personale in investimenti e la gestione patrimoniale sono addebitate direttamente sul vostro conto. Gli importi aggiornati di spese e commissioni sono consultabili in ogni momento nell'opuscolo «Prezzi dei servizi».

Dall'altro lato, alcune commissioni e spese sono addebitate direttamente allo strumento finanziario. Si tratta ad esempio delle spese di gestione del fondo. Le informazioni sulle commissioni dei singoli strumenti finanziari sono disponibili nel relativo documento informativo di base o in un foglio informativo comparabile e riconosciuto sul piano normativo che vi mettiamo a disposizione non appena viene fornito dall'offerente. L'opuscolo e i link ai documenti informativi di base sono disponibili su [bancamigros.ch/lserfi](http://bancamigros.ch/lserfi) o possono essere richiesti al proprio consulente.

### **Come gestiamo i conflitti di interesse?**

La prestazione di servizi finanziari può comportare situazioni in cui sorgono interessi contrastanti che possono penalizzare i clienti (i cosiddetti «conflitti di interesse»). Tali situazioni di conflitto devono essere individuate tempestivamente e, per quanto possibile, evitate con misure adeguate o, qualora ciò non fosse sufficientemente possibile, comunicate in modo trasparente ai clienti. Nel promemoria «Informazioni sulla gestione dei conflitti di interesse» sono disponibili ulteriori informazioni al riguardo. Il promemoria è disponibile alla pagina [bancamigros.ch/lserfi](http://bancamigros.ch/lserfi) o potete richiederlo al vostro consulente.

### **Quali sono i nostri principi di esecuzione per i vostri ordini di borsa?**

I nostri principi di esecuzione comprendono le misure adottate per ottenere la migliore esecuzione possibile degli ordini impartiti dai clienti, ai fini dell'acquisto o della vendita di titoli o di altri strumenti finanziari. L'obiettivo è eseguire gli ordini dei clienti nel miglior modo possibile sia sotto il profilo dei prezzi che delle tempistiche e della qualità. Al centro di questi principi vi è sempre la tutela degli interessi del cliente. Il promemoria «Principi di esecuzione – Best Execution presso la Banca Migros» fornisce ulteriori informazioni al riguardo. Il presente promemoria è disponibile alla pagina [bancamigros.ch/lserfi](http://bancamigros.ch/lserfi) oppure potete richiederlo al vostro consulente.