

Informazioni sulla trasparenza dei costi nell'ambito della MiFID II

Nelle transazioni con strumenti finanziari, diversi fornitori di servizi sostengono vari costi che incidono sul rendimento degli investimenti effettuati. Prima di ogni transazione di acquisto le trasmettiamo una panoramica dei relativi costi, al fine di permetterle di prendere le sue decisioni d'investimento considerando i costi complessivi.

Esempio fondi d'investimento

L'elenco seguente mostra ad esempio il range di costi per la transazione in titoli con un fondo:

1 Informazioni sullo strumento finanziario

Acquisto	Fondi d'investimento
Piazza di negoziazione	Mercato primario / fuori borsa
Quantità / nominale	
Corso al 3 gennaio 2019	
Limite	
Valore della transazione nella valuta del conto	CHF 10'000.-
Corso di cambio al 3 gennaio 2019	CHF / CHF 1.-
Valore della transazione nella valuta di riferimento	CHF 10'000.-

Costi dovuti in CHF

	2 Costi di acquisto		3 Costi ricorrenti		4 Costi di vendita							
	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo						
5 Costi di servizio della LLB	7.50	0.08 %	185.00	1.85 %	9.00	0.09 %	80.00	0.80 %	7.50	0.08 %	185.00	1.85 %
6 Costi di terzi	0.00	0.00 %	61.00	0.61 %					0.00	0.00 %	46.00	0.46 %
7 Costi di prodotto					10.00	0.10 %	250.00	2.50 %				
Totale	7.50	0.08 %	246.00	2.46 %	19.00	0.19 %	330.00	3.30 %	7.50	0.08 %	231.00	2.31 %

8 I costi riducono il rendimento dell'investimento come segue

	Minimo		Massimo	
Nel primo anno dell'investimento	26.50	0.27 %	576.00	5.76 %
Dal secondo anno dell'investimento ogni anno	19.00	0.19 %	330.00	3.30 %
Nell'anno dell'alienazione in aggiunta	7.50	0.08 %	231.00	2.31 %

- I costi relativi all'acquisto di un fondo d'investimento sono di solito composti dai costi di servizio della LLB, dai costi di terzi e dai costi di prodotto.
- A differenza di altre banche, trasmettiamo le remunerazioni che la LLB riceve da società d'investimento per la distribuzione dei prodotti interamente ai nostri clienti. Nell'esempio di cui sopra non è stato considerato un eventuale rimborso di remunerazioni.
- Se il fondo d'investimento viene acquistato o venduto in una valuta diversa da quella del conto di gestione, insorgono costi aggiuntivi per le valute estere.

Glossario:

- 1 Informazioni generali sulla negoziazione di titoli.
- 2 Costi di acquisto: costi una tantum all'acquisto di un titolo.
- 3 Costi ricorrenti: costi periodici durante il periodo di detenzione di un titolo.
- 4 Costi di vendita: costi una tantum alla vendita di un titolo.
- 5 Commissioni della LLB: in particolare commissioni di borsa per l'entrata e l'uscita nonché spese di deposito e supplementi esteri per la custodia di titoli esteri.
- 6 Commissioni di terzi: in particolare commissioni di borsa di terzi di broker o spese di consegna dei depositari.

- 7 Costi dei prodotti: di solito i costi che insorgono solo in caso di fondi e prodotti strutturati e che vengono accreditati alla società d'investimento o all'emittente.
- 8 Panoramica riassuntiva: mostra in che misura i costi influenzano il rendimento del rispettivo investimento. Si tratta di un'analisi di singole transazioni e non di una panoramica del portafoglio complessivo. Gli effetti dei costi sul rendimento si relativizzano nel contesto del portafoglio complessivo e per tutto il periodo di detenzione dell'investimento.

Esempio azione

1 Informazioni sullo strumento finanziario

Acquisto	Azione
Piazza di negoziazione	Borsa
Quantità / nominale	
Corso al 3 gennaio 2019	
Limite	
Valore della transazione nella valuta del conto	
Corso di cambio al 3 gennaio 2019	
Valore della transazione nella valuta di riferimento	

Costi dovuti in CHF

	2 Costi di acquisto		3 Costi ricorrenti		4 Costi di vendita		
	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	
5 Costi di servizio della LLB	20.00	0.20 %	180.00	1.80 %	20.00	180.00	1.80 %
6 Costi di servizio di terzi	8.30	0.08 %	102.00	1.02 %	8.30	52.00	0.52 %
Totale	28.30	0.28 %	282.00	2.82 %	28.30	232.00	2.32 %

8 I costi riducono il rendimento dell'investimento come segue

	Minimo	Massimo
Nel primo anno dell'investimento	46.30	362.00
Dal secondo anno dell'investimento ogni anno	18.00	80.00
Nell'anno dell'alienazione in aggiunta	28.30	232.00

- ♦ I costi relativi all'acquisto di un'azione sono di solito composti dai costi di servizio della LLB e dai costi di terzi.
- ♦ Se l'azione viene acquistata o venduta in una valuta diversa da quella del conto di gestione, insorgono costi aggiuntivi per le valute estere.
- ♦ L'acquisto di azioni non comporta costi di prodotto.

Esempio operazione a termine su divise

1 Informazioni sullo strumento finanziario

La vostra vendita	CHF 50'000.-
Corso di cambio al 1 dicembre 2017	Valuta B / CHF 1.18815787
Il vostro acquisto	Valuta B 42'081.95
A vostro debito (alla scadenza)	CHF 50'000.-
A vostro credito (alla scadenza)	Valuta B 42'081.95
Data dell'ordine	1 dicembre 2017
Data di valuta	5 marzo 2018

Costi dovuti in CHF

	2 Costi di acquisto		3 Costi ricorrenti		4 Costi di vendita	
	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo
7 Costi di prodotto	37.50	0.08 %	651.40	1.30 %		
Totale	37.50	0.08 %	651.40	1.30 %		

10 I costi riducono il rendimento dell'investimento come segue

	Minimo	Massimo
Nel primo anno dell'investimento	37.50	651.40
Dal secondo anno dell'investimento ogni anno		
Nell'anno dell'alienazione in aggiunta		

- ♦ L'operazione a termine su divise di solito comporta costi una tantum al momento della conclusione dell'operazione.
- ♦ Questi costi corrispondono al margine che la LLB fattura per la gestione della transazione.

Oltre alle informazioni sui costi per ogni transazione, ogni anno riceve anche un elenco riepilogativo sui costi occorsi nell'anno precedente nell'ambito delle sue attività d'investimento.

In caso di domande il consulente personale resterà a completa disposizione.

Nel caso di fondi d'investimento e azioni occorre tener conto, integralmente o parzialmente, di quanto segue:

I costi per l'acquisto, per la detenzione e per la vendita di titoli vengono applicati a seconda della classe di asset nonché del domicilio del titolo stesso, dell'ammontare e del canale della transazione, dell'entità del portafoglio nonché del modello di prodotto e dei prezzi propri del portafoglio stesso (i modelli all-in non sono stati presi in considerazione). I valori elencati rappresentano range minimi e massimi potenzialmente applicabili (nel caso di fondi d'investimento solo per il mercato primario e senza tener conto degli hedge fund). Eventuali commissioni di emissione e di riacquisto a favore del patrimonio del fondo, commissioni minime e accordi personalizzati per il cliente non sono stati considerati. Se la valuta del titolo non corrisponde a quella del conto di gestione, insorgono altresì commissioni di cambio. Ai clienti domiciliati nel Principato del Liechtenstein e in Svizzera possono essere applicate altresì le imposte sul valore aggiunto. Ai clienti esentati per legge dalla tassa di bollo può essere applicata una riduzione di tasse e imposte. **I costi effettivi possono differire dai valori elencati.**

Nel caso di operazioni a termine su divise occorre altresì tener conto di quanto segue:

L'ammontare dei costi per l'esecuzione di operazioni a termine su divise dipende dall'entità della transazione, dalle valute negoziate e dalla tipologia del cliente. I valori elencati rappresentano range minimi e massimi potenzialmente applicabili nelle valute principali. Eventuali accordi personalizzati per il cliente non sono stati considerati. Un'eventuale liquidazione della posizione prima della scadenza viene contabilizzata come nuova transazione e comporta costi aggiuntivi. **I costi effettivi possono differire dai valori elencati.**