

Foglio informativo sulle Remunerazioni percepite da terzi

Nell'ambito della sua gamma completa di servizi finanziari, BNP PARIBAS, con le filiali di Parigi, Lancy/Ginevra e Zurigo ("la Banca") può ricevere direttamente o indirettamente compensi da terzi, inclusi i membri del gruppo BNP Paribas. Tali compensi possono manifestarsi sotto forma di commissioni di intermediazione, commissioni, pagamenti, rimborsi, sconti, analisi finanziarie gratuite, attività di supporto alle vendite o altri benefici, che in questo avviso sono collettivamente denominati "Remunerazioni/e".

Tale Remunerazioni può essere percepita in aggiunta alle commissioni percepite dalla Banca, quali commissioni di intermediazione o di custodia e commissioni di consulenza e gestione pagate direttamente dai clienti della Banca, come indicato nella brochure "Principali condizioni tariffarie".

Il presente avviso intende fornire informazioni più dettagliate sulla Remunerazioni ricevuta dalla Banca, integrando gli articoli della sezione 13 "Altre Remunerazioni della Banca" delle Condizioni Generali e della sezione 18 "Vantaggi ricevuti da terzi" del Regolamento di deposito.

Il presente avviso, così come la documentazione sopra citata e le relative nuove versioni, è disponibile sul sito pubblico della Banca: <https://wealthmanagement.bnpparibas/ch/en/your-goals/protect-and-grow-your-wealth/design-your-portfolio/fees-and-commission.html>. La Banca si riserva il diritto di modificare questo avviso, a scopo puramente informativo, in qualsiasi momento e con qualsiasi mezzo ritenga opportuno, inclusa l'aggiornamento sul proprio sito web.

1. REMUNERAZIONI RICEVUTA DALLA BANCA DA TERZI

Principi generali

La Remunerazioni ricevuta dalla Banca da terzi è una parte integrante del modello di business, consentendo alla Banca di coprire una quota dei costi associati alla fornitura di servizi finanziari. Questo, a sua volta, permette alla Banca di condurre ricerche e analisi finanziarie approfondite e di mantenere una gamma diversificata di prodotti finanziari a disposizione dei clienti.

Accettando i termini del presente avviso, il cliente riconosce e accetta che la Banca ha diritto a trattenere le Remunerazioni ricevute da terzi, che costituisce una remunerazione equa per i servizi resi, indipendente dalle commissioni e oneri addebitati dalla Banca per altri servizi quali l'amministrazione e la custodia di attività, la loro gestione, la consulenza finanziaria o il brokeraggio di strumenti finanziari, in conformità alle condizioni generali, al Regolamento di Custodia e agli altri documenti contrattuali stipulati tra la Banca e il cliente (inclusi, ma non limitati a, il contratto di servizi finanziari, i Termini e Condizioni Generali e/o il Regolamento di Custodia della Banca). Inoltre, il cliente rinuncia espressamente al diritto di rivendicare le Remunerazioni a cui avrebbe avuto diritto ai sensi dell'articolo 400 del Codice delle obbligazioni svizzero.

La Banca si impegna a raccomandare solo strumenti finanziari di alta qualità all'interno del suo universo d'investimento, includendo sia gli strumenti che generano Remunerazioni da terzi sia quelli che non la generano. Nelle sue raccomandazioni, la Banca valuta sistematicamente l'adeguatezza e la idoneità di ciascun strumento, tenendo conto di eventuali restrizioni applicabili.

Inoltre, alcuni promotori e/o emittenti di strumenti finanziari offrono alla Banca benefici non monetari, in particolare sotto forma di analisi finanziarie gratuite e altre attività di supporto alle vendite.

Informazioni specifiche sui servizi finanziari

Le informazioni riportate nel presente documento includono stime non vincolanti dei portafogli modello e della relativa compensazione applicabile nei servizi di gestione discrezionale di portafoglio e di consulenza. Tali stime sono fornite esclusivamente a scopo informativo e non devono essere interpretate come un obbligo contrattuale, un'offerta o una garanzia da parte della Banca. La Banca non potrà essere ritenuta responsabile per alcuna variazione, discrepanza o modifica di questi valori indicativi, i quali potranno inoltre evolversi nel tempo. Per qualsiasi informazione specifica, i clienti sono invitati a contattare il proprio relationship manager.

► Servizi di Gestione Discrezionale di Portafoglio

In merito ai fondi di investimento collettivo o strumenti affini, la Banca investirà in via prioritaria in quote di fondi dalle quali non riceve Remunerazioni da società di gestione patrimoniale. Qualora tale alternativa non fosse disponibile, le Remunerazioni incassate dalla Banca dalle società di gestione saranno rimborsate al cliente su base annua, salvo diversa indicazione scritta.

Per altri strumenti di investimento indiretti (prodotti strutturati, derivati o altri strumenti combinati), la Banca è espressamente autorizzata a trattenere Remunerazioni ricevute dalla distribuzione, dagli investimenti e da altri benefici provenienti da terzi.

Il cliente troverà di seguito le stime di compenso ricevute da terzi dalla Banca per i suoi portafogli gestiti **discrezionalmente**. Tali stime indicano le Remunerazioni annuali per un patrimonio investito pari a CHF 5 000 000, basate su dati reali di portafoglio a partire da luglio 2025. Le informazioni sono fornite assumendo l'assenza di vincoli specifici del cliente per i mandati Smart, i mandati Profilati e i mandati Smart Global Income.

Mandato Profilato			Mandato Smart (eccetto i mandati Smart GI – tabella sotto)		
Tipo di mandato	Proporzione di prodotti strutturati	Compenso annuo stimato in CHF	Tipo di mandato	Proporzione di prodotti strutturati	Compenso annuo stimato in CHF
Obbligazionista	0%	-	Smart fixed income	< 1%	61
Conservative	< 1%	133	Smart asset allocation 10- 20 - 30	5%	998
Bilanciato	1%	200	Smart asset allocation 50	5%	998
Dinamico	< 1%	48	Smart asset allocation 65 - 80	6%	1'197
Azioni	0%	-			

Mandato Smart Global Income			Mandati specifici basati sui vincoli dei clienti	
Tipo di mandato	Proporzione di prodotti strutturati	Compenso annuo stimato in CHF	Proporzione di prodotti strutturati	Compenso annuo stimato in CHF
Global income 1	11%	2'275	10%	1'995
Global income 2	23%	4'669	20%	3'991
Global income 3	24%	4'789	50%	9'977
Global income 4	16%	3'193	80%	15'964
			100%	19'955

I clienti con mandati SMART le cui restrizioni specifiche comportano un'assegnazione di prodotti strutturati superiore alla politica standard della banca devono fare riferimento alla tabella "Mandato specifico" sopra.

► Servizi di consulenza

Per i servizi di consulenza, la Banca può ricevere Remunerazioni in contanti o in altra forma dagli emittenti e/o promotori degli strumenti finanziari che raccomanda. L'obiettivo della Banca è sempre quello di selezionare le soluzioni d'investimento migliori possibili, indipendentemente dalle Remunerazioni ricevute. Tali Remunerazioni vengono utilizzata per mantenere le commissioni della Banca il più basse possibile e per consentirle di offrire servizi di alta qualità ai propri clienti.

Il cliente troverà di seguito le stime annuali delle Remunerazioni ricevute da terzi dalla Banca per i suoi portafogli di consulenza clienti. Queste stime mostrano le Remunerazioni annuali per un patrimonio investito di CHF 5'000'000, basate su dati reali di portafoglio a luglio 2025. Sono presentate per profilo di investimento (che varia da "basso" a "elevato").

Profilo d'investimento Basso

Tipi di investimento	Composizione media del portafoglio cliente	Compenso annuo stimato in CHF
Fondi*	2%	150
Attivi privati**	0%	0
Prodotti strutturati	< 1%	163
Altri***	98%	na
Totale		313

Profilo d'investimento Moderato

Tipi di investimento	Composizione media del portafoglio cliente	Compenso annuo stimato in CHF
Fondi*	11%	825
Attivi privati**	0%	0
Prodotti strutturati	13%	5'298
Altri***	76%	na
Totale		6'123

Profilo d'investimento Avanzato

Tipi di investimento	Composizione media del portafoglio cliente	Compenso annuo stimato in CHF
Fondi*	16%	1'200
Attivi privati**	2%	427
Prodotti strutturati	10%	4'075
Altri***	74%	na
Totale		5'702

Profilo d'investimento Elevato

Tipi di investimento	Composizione media del portafoglio cliente	Compenso annuo stimato in CHF
Fondi*	13%	975
Attivi privati**	6%	1'281
Prodotti strutturati	8%	3'260
Altri***	79%	na
Totale		5'516

* Fondi: Questa definizione comprende tutti i tipi di società di investimento a capitale variabile (inclusi, ma non limitati a, gli exchange-traded fund (ETF) e i fondi privati che offrono opportunità continue di sottoscrizione e rimborso).

** Asset privati: Fondi chiusi per i quali l'esposizione media del portafoglio basata sugli impegni sottoscritti.

*** Altri: Questa categoria include depositi, investimenti fiduciari, obbligazioni, azioni e derivati.

► **Ricezione e Trasmissione degli Ordini**

Per i conti di Reception and Transmission of Orders (RTO), la Banca può ricevere Remunerazioni in contanti o in altra forma dagli emittenti e/o promotori degli strumenti finanziari acquistati dal cliente. Per ulteriori informazioni, fare riferimento alla sezione 3 « Metodo di calcolo delle Remunerazioni ».

2. CONFLITTI DI INTERESSE

La struttura organizzativa e le politiche della Banca sono pensate per prevenire i conflitti di interesse e assicurare che la Banca fornisca consulenza e servizi imparziali. Sebbene la ricezione di Remunerazioni possa potenzialmente generare conflitti di interesse, la priorità assoluta della Banca è sempre quella di tutelare gli interessi dei propri clienti.

3. METODO DI CALCOLO DELLE REMUNERAZIONI

La Banca specifica di seguito le percentuali di Remunerazioni e i metodi di calcolo di tali percentuali per ogni categoria di strumento finanziario, in modo che i clienti conoscano in anticipo i tassi per ciascuna classe di attività selezionata dal cliente o proposta dalla Banca. Questo permette inoltre ai clienti di sapere l'importo totale delle Remunerazioni ricevute dalla Banca da terzi per i servizi e gli strumenti finanziari offerti al cliente.

Ai fini del calcolo di queste stime, abbiamo assunto che gli investimenti siano detenuti per un periodo di un anno. Il metodo di calcolo consiste nel moltiplicare l'importo investito nella classe di attività in questione per i tassi corrispondenti, tenendo conto del servizio finanziario pertinente e del profilo di investimento, lungo questo periodo di un anno.

La Banca può ottenere o ricevere Remunerazioni al momento dell'acquisto o della sottoscrizione dell'attività pertinente o periodicamente, durante tutta o parte del periodo di detenzione dell'attività nel conto del cliente.

Le basi di calcolo di tali Remunerazioni sono le seguenti:

Classi di attivi	Tipo di Remunerazione	Categoria di strumenti finanziari	Importo della Remunerazione	Esempio indicativo per un investimento di CHF 100 000
Prodotti strutturati	Riduzioni sul prezzo di emissione o rimborso di una parte del prezzo di emissione		Il loro importo può raggiungere il 3% del prezzo di emissione ¹ .	Il loro importo può raggiungere CHF 3 000 per operazione
Investimenti collettivi di capitale	Retrocessioni di una parte delle commissioni di gestione percepite dalle società di gestione sotto forma di indennità di distribuzione che dipendono dagli importi investiti tramite la Banca.	Fondi del mercato monetario	Fino allo 0.75% annuo	Fino a CHF 750 all'anno ²
		Fondi obbligazionari	Fino all'1.75% annuo	Fino a CHF 1 750 all'anno
		Fondi azionari	Fino al 2% annuo	Fino a CHF 2 000 all'anno
		Fondi di allocazione di attivi	Fino all'1.5% annuo	Fino a CHF 1 500 all'anno
		Hedge fund	Fino al 2% annuo	Fino a CHF 2 000 all'anno
		Fondi immobiliari	Fino all'1.5% annuo	Fino a CHF 1 500 all'anno
		Fondi di private equity	Fino allo 2% annuo	Fino a CHF 2 000 all'anno

I clienti che ritengono di necessitare ulteriori informazioni sono tenuti a richiederle alla Banca; in mancanza di tale richiesta, non potranno invocare la mancanza di informazioni sufficienti sull'argomento. Qualora il cliente richieda per iscritto e sostenga parte dei costi di ricerca e di calcolo della Banca, quest'ultima potrà fornire al cliente informazioni sulle Remunerazioni relative a strumenti finanziari specifici, nella modalità che ritiene più opportuna, purché sia possibile farlo con un ragionevole sforzo. Infine, se il cliente dovesse contestare con successo l'acquisizione delle Remunerazioni da parte della Banca, nonostante la presente rinuncia a qualsiasi pretesa sulle medesime Remunerazioni, la Banca si riserva espressamente il diritto di addebitare al cliente qualsiasi importo, compreso

¹L'importo effettivo è disponibile nel *term-sheet*/foglio informativo di base.

²Supponendo che l'investimento annuo rimanga equivalente all'importo inizialmente sottoscritto (ossia CHF 100 000).

L'ammontare delle Remunerazioni, che la Banca ritenga una giusta Remunerazione, a sua sola discrezione, per i servizi che altrimenti avrebbe fornito gratuitamente fino a quel momento.

Per tutte le altre questioni, i clienti possono fare riferimento alla documentazione legale dello strumento finanziario pertinente che la Banca ha fornito o messo a disposizione.

4. REMUNERAZIONI VERSATE DALLA BANCA AI TERZI

Il cliente riconosce e accetta che la Banca possa pagare remunerazioni a terzi, ad esempio intermediari finanziari, in relazione alla fornitura di servizi di custodia ed esecuzione di operazioni. Il terzo è responsabile di adempiere alle proprie obbligazioni relative alle Remunerazioni, comprese eventuali restrizioni sulla riscossione, sulla rendicontazione e sulla gestione dei conflitti di interesse, in conformità alle norme applicabili al rapporto tra l'intermediario terzo e il cliente. La Banca non sarà responsabile per le obbligazioni dei terzi in tal senso.