

Indennità di distribuzione e altre retrocessioni

Nel quadro (i) delle sue attività di distribuzione di prodotti finanziari, (ii) dell'esecuzione dei mandati di gestione patrimoniale legati a un conto Robo-Advisory e (iii) dei servizi che fornisce a emittenti di attivi digitali come ad esempio i gettoni (token) o altri attivi crittografici emessi e/o trasferibili su un registro decentralizzato (*distributed ledger*) o una catena di blocchi (*blockchain*), Swissquote Bank SA («Swissquote») **percepisce e conserva indennità di distribuzione o altre retrocessioni** versate da determinati promotori o emittenti.

Indennità di distribuzione

Gli emittenti di prodotti finanziari (ad esempio fondi d'investimento) stipulano contratti di distribuzione con altri intermediari finanziari (« distributori »), tra cui Swissquote: per la loro attività di vendita, i distributori percepiscono una parte dei proventi degli emittenti. Nell'ambito dei fondi d'investimento, le indennità di distribuzione (denominate anche « commissioni di portafoglio ») versate dalla direzione del fondo ai distributori, sono generalmente calcolate in base alla commissione di gestione percepita dalla direzione del fondo nella misura in cui è definita nel contratto del fondo. Una percentuale della commissione di gestione viene versata periodicamente al distributore in funzione dei volumi investiti nel prodotto finanziario. Nel quadro delle emissioni di attivi digitali (per es. un «initial coin offering — ICO») in relazione alle quali Swissquote fornisce servizi all'emittente, Swissquote percepisce una percentuale dei contributi versati dai clienti che partecipano all'emissione.

Swissquote conserva le indennità di distribuzione percepite a titolo di remunerazione per la sua attività di distribuzione di prodotti finanziari o di attivi digitali. Questa attività comprende in particolare la manutenzione di un sito Internet volto a fornire le informazioni sui prodotti finanziari e/o sugli attivi digitali che consentono al cliente di prendere decisioni d'investimento ben ponderate. Peraltro, le indennità di distribuzione e altre retrocessioni non rimborsate consentono a Swissquote di offrire ai propri clienti commissioni riconosciute come particolarmente vantaggiose.

Altre retrocessioni

Swissquote permette inoltre ai promotori di prodotti finanziari di presentare i loro prodotti tramite diverse iniziative di sponsorizzazione o di marketing a beneficio dei clienti (ad esempio promozioni « *free trade*» o « *flat fee* »). In questo contesto, Swissquote percepisce delle retrocessioni il cui importo dipende dal numero di transazioni effettuate da parte dei clienti. Gli importi versati a Swissquote dai promotori di prodotti finanziari, fungono generalmente da compensazione per le indennità che Swissquote avrebbe dovuto ricevere da parte dei suoi clienti a titolo di commissione per le transazioni eseguite.

Dettagli in merito alle indennità di distribuzione percepite da Swissquote

Se si tratta di **fondi d'investimento** (esclusi Exchange Traded Funds, vedere di seguito), in linea di massima Swissquote percepisce all'incirca il **40% della commissione di gestione** ricevuta a sua volta dall'emittente sul totale degli attivi investiti dai clienti di Swissquote nei fondi summenzionati.

La commissione di gestione varia in funzione della tipologia e della classe di quote del fondo d'investimento. Tale commissione è riportata chiaramente nel contratto del fondo o in altri documenti relativi al fondo in questione (ad esempio prospetto, *Key Investor Information Document*).

In base a una selezione di fondi d'investimento disponibili per l'acquisto presso Swissquote, di seguito è indicata una media delle commissioni di gestione prelevate dagli emittenti per diverse tipologie di fondi d'investimento. Le presenti informazioni sono puramente indicative e non costituiscono medie ufficiali.

Media delle commissioni di gestione prelevate				
05.2020				
Fondi obbligazionari	Fondi azionari	Fondi del mercato monetario	Fondi di allocazione di attivi / Fondi alternativi	Fondi immobiliari
0.90%	1.30%	0.20%	1.30%	1.00%

Benché generalmente Swissquote riceva all'incirca il 40% della commissione di gestione percepita dall'emittente e, benché le commissioni di gestione ottenute si avvicinano spesso alle media indicate nella presente, vi sono naturalmente delle eccezioni. In questo contesto riportiamo le indennità di distribuzione massime (a prescindere da eccezioni molto rare) che Swissquote potrebbe percepire dagli emittenti di fondi d'investimento.

Indennità di distribuzione massime che Swissquote potrebbe percepire				
05.2020				
Fondi obbligazionari	Fondi azionari	Fondi del mercato monetario	Fondi di allocazione di attivi / Fondi alternativi	Fondi immobiliari
1.50%	1.60%	0.50%	1.40%	0.50%

Qualora si tratti di **Exchange Traded Funds (ETF)** per i quali Swissquote percepisce delle indennità di distribuzione (ciò che di regola non è il caso), quest'ultime si situano generalmente attorno al **15% della commissione di gestione** riscossa dall'emittente di ETF.

Nell'ambito dell'esecuzione di un mandato di gestione patrimoniale, l'importo delle indennità di distribuzione e altre retrocessioni percepite da Swissquote non superano per principio lo 0,5% degli attivi amministrati.

Trattandosi di servizi forniti da Swissquote nel quadro dell'emissione di attivi digitali soggetti a oscillazioni elevate, le relative remunerazioni possono variare in modo significativo da un caso all'altro, ma ammontano generalmente a una percentuale compresa tra il 5% e il 10% dei contributi versati dai clienti che partecipano all'emissione.

Conflitti d'interesse

Le indennità di distribuzione e altre retrocessioni possono provocare conflitti d'interesse, soprattutto in materia di gestione patrimoniale. Swissquote ha preso le misure idonee per garantire la tutela degli interessi dei propri clienti.

Rinuncia al rimborso da parte del cliente

In qualità di cliente di Swissquote, disponete di tutte le informazioni necessarie per stimare l'importo delle indennità di distribuzione che Swissquote ha percepito in passato o percepirà in futuro nel quadro della sua attività di distribuzione di prodotti finanziari e di attivi digitali come anche nell'ambito dell'esecuzione dei mandati di gestione patrimoniale. **Conformemente all'articolo 38 delle nostre Condizioni generali, rinunciate al rimborso delle indennità di distribuzione e di altri tipi di retrocessioni che Swissquote ha percepito in passato o percepirà in futuro.**

Supporto

Potete far pervenire le vostre osservazioni o domande sull'argomento al nostro Customer Care Center al seguente indirizzo:

Swissquote Bank SA
Customer Care Center
All'att. di: Indennità di distribuzione
Casella postale 2017
CH - 8021 Zürich