

Foglio Informativo sulle indennità di distribuzione e sui vantaggi non pecuniari

Il presente Foglio Informativo contiene una panoramica delle indennità di distribuzione e/o dei vantaggi non pecuniari che UBS Switzerland AG («UBS») generalmente riceve dalle società del gruppo UBS e da terzi indipendenti per la distribuzione di fondi d'investimento e prodotti strutturati. Le indennità di distribuzione e i vantaggi non pecuniari sono delle indennità per la distribuzione di questo tipo di prodotti d'investimento ai clienti. In particolare, UBS valuta tali prodotti d'investimento per tutta la durata della loro esistenza (ivi inclusa la due diligence, l'onboarding, il monitoraggio e il decommissioning di questi prodotti d'investimento) mantenendo un'infrastruttura di distribuzione efficiente e di alta qualità che viene continuamente migliorata e ampliata. Tutto ciò permette di prendere una decisione fondata e di eseguire in modo efficace le transazioni in prodotti d'investimento.

Nella seguente sezione 1 le indennità di distribuzione sono indicate in fasce percentuali per categoria di strumento d'investimento. La sezione 2 riporta i vantaggi non pecuniari che UBS può ricevere.

1. Indennità di distribuzione per categoria di strumento d'investimento

1.1 Indennità di distribuzione per fondi di investimento

Per quanto riguarda i fondi d'investimento, le indennità di distribuzione sono generalmente calcolate come una percentuale annuale applicata al volume d'investimento di tutti i clienti Execution-Only e i clienti che usufruiscono di servizi di consulenza del Gruppo UBS in una tipologia di azione (share class) di un fondo d'investimento a una data determinata. Tale indennità di distribuzione è pagata nel quadro dalla commissione annuale di gestione del fondo d'investimento indicata nella rispettiva documentazione del fondo. Tali indennità vengono calcolate e pagate su base mensile, trimestrale o annuale.

L'importo delle indennità di distribuzione varia a dipendenza della categoria del fondo d'investimento, del fondo d'investimento e della tipologia di azioni (share class) del fondo d'investimento.

Le indennità di distribuzione annuali per categoria di fondo d'investimento sono le seguenti: fondi del mercato monetario fino al 1% p.a.; fondi obbligazionari fino al 2,05% p.a.; fondi azionari fino al 2,05% p.a.; fondi di asset allocation fino al 2% p.a.; hedge fund fino al 2% p.a.; fondi immobiliari fino al 1,2% p.a. Le percentuali di indennità di distribuzione indicate rappresentano il valore percentuale massimo che UBS può ricevere per i fondi d'investimento nella rispettiva categoria di fondo d'investimento.

A scopo illustrativo, di seguito viene indicata la percentuale dell'indennità di distribuzione media ponderata per tutti i valori investiti da clienti di UBS nell'ambito di relazioni con servizi consulenza d'investimento (escluso prezzi di base per il servizio di consulenza d'investimento) o di relazioni Execution-Only da giugno 2018: fondi del mercato monetario circa 0,25% p.a.; fondi obbligazionari circa 0,45% p.a.; fondi azionari circa 0,75% p.a.; fondi di asset allocation circa 0,7% p.a.; hedge fund circa 0,55% p.a.; fondi immobiliari circa 0,15% p.a. Si prega di notare che queste medie percentuali ponderate sono calcolate a una data determinata e sono soggette a modifiche senza necessità di comunicazione al cliente.

1.2 Indennità di distribuzione per prodotti strutturati

Con riferimento ai prodotti strutturati, le indennità di distribuzione possono essere accordate e pagate a UBS sotto forma di sconti sul prezzo di emissione o di indennizzo correlato al prezzo di emissione (entrambe le forme d'indennizzo vengono nel seguito chiamate «upfront fee»). Questi tipi di «upfront fee» corrispondono a delle indennità a tantum e possono ammontare fino al 3% dei valori investiti. In aggiunta o in luogo di ciò, delle indennità di distribuzione ricorrenti che ammontano fino all'1,1% p.a. dei valori investiti potrebbero essere pagate a UBS. Le indennità di distribuzione ricorrenti vengono calcolate e pagate su base mensile, trimestrale o annuale.

Inoltre, UBS può ricevere pagamenti in relazione a investimenti in fondi d'investimento effettuati con lo scopo di garantire determinati obblighi relativi a prodotti strutturati emessi da società del gruppo UBS. Questi pagamenti possono essere considerate indennità di distribuzione. Le indennità di distribuzione percepite da UBS in base a questo tipo d'investimento rientrano nelle fasce indicate nella sezione 1.1.

2. Vantaggi non pecuniari

Alcuni fornitori di prodotti offrono vantaggi non pecuniari a UBS, come ad esempio analisi finanziarie gratuite, corsi di formazione di collaboratori UBS e altre attività di supporto alla vendita.