



FARO INVEST
Vermögensberatung AG

Informazioni ai clienti concernenti le nuove norme di legge

Il 1° novembre 2007 sono entrato in vigore nel Principato del Liechtenstein nuove norme sulle società di gestione patrimoniale nel quadro dell'attuazione della Direttiva UE sui mercati degli strumenti finanziari (acronimo: MiFID). Tali norme obbligano tutti gli istituti a mettere a disposizione dei clienti informazioni dettagliate sui servizi e sui prodotti offerti. Faro Invest Vermögensberatung AG (in seguito denominata Faro Invest) vi ha già messo a disposizione ampie informazioni nel contesto della stipula del contratto. Adempiamo volentieri agli ulteriori requisiti posti dal legislatore nel presente documento.

1. Informazioni sugli strumenti finanziari

Ai sensi dell'art. 16 della Legge sulla gestione patrimoniale (VVG) in combinato disposto con la direttiva sulle informazioni ai clienti dell'Ordinanza sulle banche (allegato 7.3), ai clienti e ai potenziali clienti vanno messe a disposizione informazioni adeguate. Tali informazioni devono contenere una **descrizione generale del tipo e dei rischi degli strumenti finanziari** largamente dettagliata, affinché il cliente possa adottare le decisioni attinenti gli investimenti su una base di sufficiente fondatezza.

Trovate tutte queste informazioni nell'opuscolo dell'Associazione delle banche del Principato del Liechtenstein sui "Rischi nel commercio di valori mobiliari", che contiene tutte le notizie indispensabili sugli strumenti finanziari.

2. Comunicazione con i clienti

Potete contattare Faro Invest Vermögensberatung AG, Austrasse 49, LI-9490 Vaduz, ai seguenti numeri:

Numero di telefono:	00423 238 10 10
Numero di telefax:	00423 238 10 11
E-mail:	admin@faroinvest.li

Qualora nel mandato di gestione patrimoniale non sia regolamentata la modalità di comunicazione con i clienti, potete comunicare in qualsiasi momento con noi in tedesco, inglese, francese o italiano.

Faro Invest comunicherà di norma con i clienti per via epistolare, eventualmente anche mediante telefax. Qualora vi rivolgiate alla Faro Invest attraverso il canale elettronico, ad esempio mediante e-mail, Faro Invest si riserva di mettersi in contatto con voi con la stessa modalità. Richiamiamo tuttavia la vostra attenzione sul fatto che l'impiego di e-mail comporta determinati rischi connessi alla riservatezza.



FARO INVEST

Vermögensberatung AG

3. Autorità di vigilanza

Faro Invest è soggetta alla vigilanza dell'autorità di vigilanza sul mercato finanziario FIMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Heiligkreuz 8, Postfach 684, LI-9490 Vaduz (www.fma-li.li).

4. Classificazione del cliente

Desideriamo informarvi che vi abbiamo classificato come clienti al dettaglio affinché possiate godere del massimo livello di protezione. Una variazione della classificazione a un livello più basso di protezione è possibile dietro richiesta, qualora risultino adempiuti i relativi criteri. Su richiesta vi illustreremo volentieri i presupposti.

5. Reporting ai clienti

In via di principio, Faro Invest fornisce ad ogni semestre una distinta periodica dei servizi di gestione patrimoniale. Tale lasso di tempo può essere ridotto al trimestre, qualora lo desideriate. In questo caso vi preghiamo di darcene una comunicazione scritta.

Qualora tra Faro Invest e il cliente sia stata pattuita l'ammissibilità di un finanziamento creditizio per il portafoglio finanziario, la società redigerà un reporting.

Se voi clienti auspicate un conteggio singolo dei titoli, Faro Invest si riserva di estendere l'obbligo di reporting alla cadenza di un anno civile.

6. Misure di tutela del patrimonio affidato dal cliente

Faro Invest rende esclusivamente servizi di gestione patrimoniale. Non tiene in deposito gli strumenti finanziari del cliente.

7. Rapporto con i conflitti di interessi

I fondamenti per il rapporto con i conflitti di interessi sono allegati al presente documento.

8. Benchmark

Al fine di illustrare con trasparenza le prestazioni di gestione del portafoglio finanziario vi mettiamo a disposizione alla fine dell'anno vari 'benchmark' che vi permettano una comparazione con il risultato ottenuto.

9. Obiettivi di investimento

Laddove non sia ancora avvenuto, Faro Invest pattuirà con voi gli obiettivi di investimento, il livello di rischio che il gestore deve temperare nell'esercizio della sua discrezionalità ed eventuali limitazioni specifiche di tale discrezionalità.

10. Esecuzione degli ordini

L'esecuzione degli ordini compete di norma alla banca depositaria. Essa comunica ai propri clienti i fondamenti dell'esecuzione dell'ordine. Qualora Faro Invest proponga ai clienti una selezione di banche depositarie o impartisca direttamente gli ordini ad agenti in titoli o broker, essa informa i clienti dei criteri adottati per la selezione nella cosiddetta Execution Policy.

La società tende possibilmente a compattare i singoli ordini dei clienti, inoltrandoli per l'esecuzione sottoforma di ordine collettivo. Qualora tale ordine collettivo venga eseguito a corsi diversi, Faro Invest effettua la distribuzione nei singoli depositi dei clienti basandosi sui valori medi. È improbabile che da tale modalità derivi uno svantaggio per i clienti interessati, che resta tuttavia nella sfera del possibile.



FARO INVEST
Vermögensberatung AG

11 Costi

I costi sono regolamentati nel contratto di gestione patrimoniale, da cui possono essere desunti.

Esiste la possibilità che dalla gestione patrimoniale scaturiscano per il cliente, nel contesto degli strumenti finanziari reperiti per esso e dei servizi in titoli, ulteriori costi e imposte, che non sono compresi nella tariffazione globale e possono essergli messi in conto.

I relativi importi vengono fatti gravare sul conto di gestione patrimoniale dell'investitore attraverso il procedimento di addebito in conto. Al cliente spetta pertanto la possibilità di opposizione.

12. Informazioni per i clienti preesistenti

In quanto clienti preesistenti avete ricevuto in passato numerose informazioni da noi, che in parte si sovrappongono alle presenti indicazioni. Qualora dalle nuove norme di legge derivi la necessità di intervenire, sia per quanto concerne le indicazioni necessarie al profilo del cliente che il contratto di gestione patrimoniale, vi contatteremo entro le prossime settimane. Altrimenti potete essere certi che attraverso le informazioni fornitevi in questo documento sono state adempiute le nuove norme di legge.

FARO INVEST VERMÖGENSBERATUNG AG

Austrasse 49 · Postfach 137 · FL-9490 Vaduz · T +423 238 10 10 · admin@faroinvest.li · www.faroinvest.li
MwSt. Nr. 56 355