

## ***Il mio consulente bancario non si fa pagare (falso!)***

Investitore medio: “Perché dovrei cambiare abitudini e affidarmi ad un consulente finanziario indipendente e lasciare il mio consulente bancario, che mi segue e conosce da anni, **considerando che non si fa pagare**? Sai il servizio di consulenza è gratuito.” I consulenti che lavorano per gli intermediari, sia per il collocamento fuori sede che al borsino, vengono remunerati dalla banca tramite provvigioni o stipendi che derivano indirettamente dagli introiti del collocamento dei prodotti (casa madre o di terzi) o servizi offerti alla clientela. Chi assembla prodotti finanziari chiede una fee (commissione) che il distributore (l’intermediario) carica al cliente trattenendosi una parte della stessa commissione. Il consulente finanziario autonomo, eliminando il conflitto di interesse ab origine, non può per legge, pena la radiazione, percepire compensi da intermediari finanziari. “Ma io non vedo da nessuna parte i costi, come è possibile?” Perché i costi vengono spesso caricati al cliente e confusi con la performance del fondo, una specie di “parcella occulta”, mentre quella del consulente indipendente è trasparente e chiara da subito perché ben evidenziata nel contratto. Con il consulente finanziario indipendente sai già quanto lo paghi all’ inizio del rapporto, il costo è esplicitato ex ante, mentre per il consulente bancario dipende da come vengono impiegate le masse nel tempo. Ogni anno, dalla quota del fondo collocato dai consulenti con mandato per l’offerta fuori sede, vengono prelevati i costi di gestione del fondo ma il cliente vede solo diminuire il valore della quota del fondo, pensando che sia solo una questione di performance perché il mercato scende (per questo la maggior parte dei fondi attivi non batte il benchmark di riferimento). Oggi, per fortuna, c’è l’obbligo di invio del documento **“rendicontazione ex post dei costi e oneri connessi alla prestazione dei servizi di investimento e accessori”** entro il 30 aprile dell’anno in corso, in riferimento all’anno precedente, come previsto dalla Mifid2. Come esempio prendiamo un intermediario che, per correttezza, è bene specificare che inserisce già a fine anno la rendicontazione **“Report Mifid Sintetico”**, anche se per trovarla è necessario seguire un percorso tortuoso e al cliente non arriva alcuna mail specifica in merito al documento in questione. Di seguito i passaggi necessari.

- 1) Andare in Home e cliccare su **“Conto e Carte”**



PORTAFOGLIO

- 2) Andare a cliccare su **“Conto”** e si apre la tendina, cliccare su **“Estratto Conto”**

**CONTO E CARTE**

Conto

**Estratto conto**

Sintesi conto per ISEE

- 3) **Eeguire lo sblocco dati**

## Estratto conto



### CONFERMA LA TUA IDENTITÀ PER ACCEDERE AI DATI

Ai sensi della normativa sui servizi di pagamento, per accedere alle informazioni del tuo conto è necessario confermare la tua identità.

**SBLOCCA DATI**

Scopri come accedere più velocemente con Mobile Code

4) Cliccare su **“Report Mifid2”** per scaricare il pdf

## Estratto conto

Ultimi

Richiesta singolo invio

Periodicità e modalità di ricezione

In questa sezione puoi consultare e stampare il tuo estratto conto, archiviato elettronicamente e spedito solo su richiesta.

Ti ricordiamo che il tuo estratto conto sarà disponibile entro la fine del mese successivo alla chiusura del trimestre.

Data emissione	Estratto conto	Documenti	Salva Estratto conto
31/03/2023	1° trimestre 2023	Condizioni conto	
31/12/2022	4° trimestre 2022	Allegati estratto conto	
30/09/2022	3° trimestre 2022	Condizioni conto	
30/06/2022	2° trimestre 2022	Condizioni conto	

[Documentazione Mutui](#) | [Documentazione Prestiti](#) | [Dettaglio interessi](#) | **[Report MiFid 2](#)** | [Sintesi conto per certificazione ISEE](#) | [Documentazione dossier a garanzia](#)

**All'interno del documento saranno esposti i costi sia in forma nominale che percentuale relativi al servizio di investimento**

5) Seleziona l'anno di competenza

## Report MiFID 2

In questa sezione puoi consultare e stampare il tuo report, archiviato elettronicamente e spedito solo su richiesta.

Data emissione	Estratto conto	Documenti
31/12/2022	Report annuale 2022	<b>MiFID 2 Ex-post 2022</b>
31/12/2021	Report annuale 2021	MiFID 2 Ex-post 2021
31/12/2020	Report annuale 2020	MiFID 2 Ex-post 2020
31/12/2019	Report annuale 2019	MiFID 2 Ex-post 2019
31/12/2018	Report annuale 2018	MiFID 2 Ex-post 2018

## REPORT MIFID SINTETICO

Di seguito sono esposti sinteticamente i costi e gli oneri, connessi ai prodotti ed ai servizi prestati, applicati nel periodo 01/01/2022 - 31/12/2022 a valere sui seguenti rapporti presso

6) Inserisci il pin dispositivo

## Report MiFID 2

Inserisci il tuo PIN dispositivo per accedere al documento di reportistica annuale redatto ai sensi della MiFID 2

Conferma

Inserisci il PIN dispositivo

CONFERMA

[Non hai il PIN?](#)

7) Si scarica il pdf che potrai aprire e consultare

### REPORT MiFID SINTETICO

Di seguito sono esposti sinteticamente i costi e gli oneri, connessi ai prodotti ed ai servizi prestati, applicati nel periodo 01/01/2022 - 31/12/2022 a valere sui seguenti rapporti presso **XYZ**

Riepilogo												Giacenza media dell'intero Portafoglio: 4.990,04 €	
Descrizione	Dovuti a XYZ			Dovuti a soggetti terzi			Di cui Pagamenti di terzi ricevuti da XYZ			Totale			
di Strumenti Finanziari	€	-	-	€	6,16	0,12%	€	-	-	€	6,16	0,12%	
Iniziali	€	-	-	€	-	-	€	-	-	€	-	-	
Ricorrenti	€	-	-	€	6,16	0,12%	€	-	-	€	6,16	0,12%	
Di uscita	€	-	-	€	-	-	€	-	-	€	-	-	
di Servizi d'investimento e/o servizi accessori	€	76,00	1,52%	€	4,70	0,09%	€	-	-	€	80,70	1,62%	
Iniziali	€	-	-	€	-	-	€	-	-	€	-	-	
Ricorrenti	€	-	-	€	4,70	0,09%	€	-	-	€	4,70	0,09%	
Di uscita	€	76,00	1,52%	€	-	-	€	-	-	€	76,00	1,52%	
Abbuoni	€	-	-	€	-	-	€	-	-	€	-	-	
Totale	€	76,00	1,52%	€	10,86	0,22%	€	-	-	€	86,86	1,74%	
Impliciti	€	-	-	€	6,16	0,12%	€	-	-	€	6,16	0,12%	
Espliciti	€	76,00	1,52%	€	4,70	0,09%	€	-	-	€	80,70	1,62%	

Nel corso dell'anno oggetto di rendicontazione la **redditività lorda complessiva dei tuoi investimenti**, considerati i costi impliciti degli strumenti in portafoglio, è stata pari al 15,79%, a **fronte di costi espliciti da te sostenuti pari a 1,62%**. La redditività netta è stata quindi pari a 14,17%.

C'è anche la sezione relativa agli "**incentivi non monetari**" e all'"**operatività in strumenti derivati**".

#### Sezione 2: Informativa sugli incentivi non monetari percepiti da **XYZ**

Si evidenzia che la Banca ha percepito nel corso dell'anno incentivi non monetari, **per l'attività di formazione a favore della rete di vendita, delle seguenti società:**

Algebris; Amundi; Banor; Blackrock; Candriam; CNP; Eurovita; FAM; Fidelity; Franklin Templeton; Goldman Sachs; Invesco; JPMorgan; Jupiter; M&G; MFS; Morgan Stanley; Neuberger Berman; Nordea; Pimco; Schroders; T Rowe Price; Vontobel; Wellington.

#### Sezione 3: Rappresentazione aggregata dei costi per operazioni su strumenti derivati

Di seguito vengono rappresentati in forma aggregata i costi e gli oneri dovuti alla Banca per ciascun singolo strumento negoziato e/o servizio prestato nel periodo con riferimento all'operatività in strumenti derivati.

Come visto è un percorso tortuoso e non semplice soprattutto per chi non dimestichezza con l'home banking, quasi una caccia la tesoro. Perché, oltre agli aggiornamenti contrattuali (unilaterali e non), non si spedisce per posta o mail questo importantissimo documento al cliente specificando bene nella comunicazione di cosa si tratti? Domanda retorica, ovviamente. Sapere quanto costa la consulenza, ossia i servizi e oneri connessi alla prestazione dei servizi di investimento e accessori, è un diritto dell'investitore (spesso nascosto nell'home banking) che andrebbe esercitato con maggiore trasparenza da parte dell'intermediario nei confronti del cliente, magari inviando una mail o un sms specifico. Adesso i clienti degli intermediari saranno in grado di ottenere tramite richiesta alla banca o al consulente (o cercando sull'home banking), il documento **“rendicontazione ex post dei costi e oneri connessi alla prestazione dei servizi di investimento e accessori”** per conoscere e valutare il prezzo della consulenza, per essere consapevoli e capire se ritenersi soddisfatti del servizio oppure no. Per chi volesse analizzare il documento in questione, avendo dubbi e chiedendo delucidazioni su alcune voci, può scrivermi: [gennaccari@privatescf.it](mailto:gennaccari@privatescf.it)

Buona rendicontazione e consapevolezza!

Guido Gennaccari

- Il procedimento per raggiungere la consultazione del documento **“rendicontazione ex post dei costi e oneri connessi alla prestazione dei servizi di investimento e accessori - Report MIFID Sintetico”** varia da banca a banca.