

Condizioni di adesione E-gestione patrimoniale



1. Servizio / Campo di applicazione

Le presenti condizioni di adesione disciplinano l'utilizzo del servizio e-gestione patrimoniale di PostFinance SA (di seguito PostFinance) da parte della clientela e delle persone da questa autorizzate. I servizi e le prestazioni complementari offerti da PostFinance nell'ambito di e-gestione patrimoniale sono illustrati dettagliatamente nelle rispettive descrizioni del prodotto consultabili sul sito web postfinance.ch.

Tutta la clientela del servizio e-gestione patrimoniale è trattata quale clientela privata ai sensi della Legge federale sui servizi finanziari. Tutte le designazioni di persone contenute nelle presenti condizioni di adesione si riferiscono a persone di entrambi i sessi ed eventualmente si applicano anche alle pluralità di soggetti.

2. Utilizzo e accesso

- 2.1 Il servizio e-gestione patrimoniale è pensato per un utilizzo via Internet. La clientela può utilizzare l'intera gamma di prestazioni soltanto tramite la piattaforma e-finance.
- 2.2 L'accesso al servizio e-gestione patrimoniale viene effettuato attraverso la piattaforma e-finance. Si applicano pertanto le disposizioni delle «Condizioni di adesione Offerta di servizi digitali» che contengono in particolare disposizioni relative all'accesso, agli elementi di sicurezza, agli strumenti d'identificazione e agli obblighi di diligenza della clientela.

3. Mandato di e-gestione patrimoniale

- 3.1 PostFinance esegue per la clientela la gestione patrimoniale discrezionale dei depositi e dei conti recanti i numeri di portafoglio indicati nel mandato di e-gestione patrimoniale.
- 3.2 Nell'ambito del servizio e-gestione patrimoniale, PostFinance ha il potere di compiere tutti gli atti che ritiene opportuni nei limiti della consueta gestione patrimoniale bancaria. Essa agisce a sua libera discrezione nei limiti della strategia d'investimento stabilita con la clientela.
- 3.3 Sono fattori decisivi per la gestione patrimoniale:
 - la strategia di prodotto e d'investimento prescelta dalla clientela,
 - le analisi economiche e di investimento di PostFinance nonché i dati di mercato disponibili,
 - l'universo d'investimento e le direttive d'investimento di PostFinance.
- 3.4 PostFinance attua la strategia d'investimento prescelta dalla clientela tramite modelli di portafoglio che non possono essere personalizzati. Il diritto della clientela d'impartire istruzioni si limita alla scelta della strategia d'investimento.
- 3.5 Affinché PostFinance possa riprodurre integralmente la strategia d'investimento prescelta dalla clientela, al momento dell'apertura e dell'utilizzo la clientela deve rispettare gli importi minimi d'investimento comunicati da PostFinance. In caso contrario, il/la cliente si assume gli eventuali rischi che ne derivano.
- 3.6 PostFinance controlla ad intervalli regolari il portafoglio gestito, lo sorveglia e lo riposiziona se necessario.

4. Valuta di riferimento

La valuta di riferimento per il servizio e-gestione patrimoniale e la definizione della strategia d'investimento è il franco svizzero.

5. Profilo investitore

- 5.1 Il profilo investitore del/della cliente individuato mediante la piattaforma e-finance e in tale sede stabilito è composto dalla capacità di rischio e dalla propensione al rischio del/della cliente stesso/a, in considerazione della sua situazione finanziaria, dei suoi obiettivi d'investimento e delle sue conoscenze ed esperienze.
- 5.2 La capacità di rischio è la capacità del/della cliente di far fronte alle perdite senza compromettere i suoi standard di vita. La

propensione al rischio è la disponibilità del/della cliente ad accettare le possibili perdite.

- 5.3 La raccomandazione d'investimento di PostFinance tiene conto del profilo investitore stabilito per il cliente, dell'importo e del focus dell'investimento come pure dell'orizzonte d'investimento prescelto.
- 5.4 In sede di raccolta e revisione periodica del profilo investitore, PostFinance fa affidamento sui dati forniti dalla clientela, per cui questa si impegna a fornire a PostFinance dati completi e corretti e ad informarla di modifiche rilevanti delle circostanze a riguardo.

6. Strategia d'investimento

- 6.1 PostFinance definisce la strategia d'investimento sulla base del rapporto rischio/rendimento scelto dalla clientela e del focus d'investimento.
- 6.2 Il/la cliente sceglie la strategia d'investimento e può modificarla in qualsiasi momento.

7. Analisi del rischio

- 7.1 La clientela prende atto che tutte le strategie d'investimento messe a sua disposizione comportano un potenziale di perdita talvolta elevato.
- 7.2 Nel servizio e-gestione patrimoniale la clientela delega la decisione di investimento e di disinvestimento a PostFinance. Anche qualora PostFinance abbia adottato misure volte a contenere rischi di errata valutazione, a posteriori le decisioni potrebbero comunque rivelarsi sbagliate. La clientela si fa carico del rischio di errata valutazione del gestore patrimoniale, che è intrinseco all'attività di gestione patrimoniale.
- 7.3 PostFinance compie ogni sforzo per trovare un rapporto adeguato tra rischio e rendimento all'interno della strategia d'investimento prescelta dal/dalla cliente. A tal fine PostFinance predispone vari modelli di portafoglio.
- 7.4 Gli scostamenti dalle raccomandazioni di PostFinance sono a rischio della cliente e vengono eseguiti solo a fronte di espressa richiesta di quest'ultima.
- 7.5 Alcuni strumenti d'investimento scelti da PostFinance possono comportare oscillazioni maggiori ovvero un rischio maggiore rispetto alla strategia d'investimento prescelta. L'idoneità di un singolo strumento d'investimento è determinata dal portafoglio nel suo complesso.
- 7.6 Può accadere che la negoziazione degli strumenti d'investimento sia consentita solo in misura limitata, con un certo ritardo o addirittura impossibile. Questo può comportare una perdita per le partecipazioni del/della cliente o la mancata garanzia dell'auspicata liquidità e della diversificazione dell'intero investimento.
- 7.7 Gli investimenti in una valuta diversa da quella di riferimento della clientela possono comportare oscillazioni di valore aggiuntive.
- 7.8 Certi investimenti collettivi di capitale, derivati, prodotti strutturati e similari, presentano un rischio di controparte inherente e possono comportare rischi di accumulazione, talvolta riconducibili al minor numero di emittenti. Questo tipo di investimenti può inoltre comportare spese e commissioni tanto a livello del sottostante quanto a livello degli investimenti indiretti.
- 7.9 Il/La cliente conferma di aver ricevuto, letto e compreso l'opuscolo «Rischi nel commercio di strumenti finanziari» dell'Associazione svizzera dei banchieri, il quale illustra nel dettaglio i rischi dei diversi strumenti d'investimento utilizzati o utilizzabili.
- 7.10 Se il/la cliente sceglie il focus d'investimento futuro, il portafoglio può includere anche valori patrimoniali crittografici legati a rischi considerevoli e specifici, tra cui il rischio di controparte (ossia la solvibilità di PostFinance in qualità di custode e/o del

subdepositario), il rischio che l'emittente non adempia i propri obblighi, il rischio valutario (a seconda della valuta di riferimento o della criptovaluta con cui possono essere acquisiti i valori patrimoniali crittografici), il rischio di compensazione, il rischio di cambiamento delle condizioni quadro giuridiche e in materia di diritto di vigilanza, il rischio di una modifica derivante dall'esercizio di meccanismi di consenso o simili, e tutti gli altri rischi descritti nel «Factsheet Spiegazione dei rischi legati focus d'investimento futuro».

Il/La cliente conferma di aver ricevuto, letto e compreso il «Factsheet Spiegazione dei rischi legati focus d'investimento futuro», disponibile all'indirizzo postfinance.ch/cripto e contenente ulteriori informazioni sui rischi specifici dei valori patrimoniali crittografici.

8. Responsabilità

- 8.1 Si applicano le limitazioni di responsabilità di cui alle Condizioni generali e condizioni di adesione di PostFinance SA (postfinance.ch/avvertenze-legali).
- 8.2 In particolare, PostFinance declina qualsiasi responsabilità per perdite patrimoniali o lucro cessante che non rientrino nel suo ambito di responsabilità, come ad es. per i rischi a carico della clientela di cui all'articolo 7 o a causa di informazioni inesatte o mancanti fornite dalla clientela in merito alla sua situazione finanziaria, personale o rilevante ai fini regolatori (ad es. cambio di domicilio). PostFinance non risponde dei danni che insorgono perché la clientela non è riuscita a contattare tempestivamente PostFinance, perché PostFinance non è riuscita a contattarla tempestivamente o perché la clientela non ha reagito tempestivamente alle raccomandazioni o notifiche di PostFinance.
- 8.3 PostFinance declina qualsiasi responsabilità per le decisioni prese dal/dalla cliente.
- 8.4 L'andamento passato dei titoli non costituisce un indice del loro andamento futuro. Nessun rappresentante o mandatario di PostFinance ha il potere di rilasciare promesse o garanzie, né orali né scritte, riguardanti un determinato andamento del portafoglio, di una classe d'investimento o di uno strumento d'investimento. Nemmeno PostFinance rilascia garanzie o promesse in proposito.

9. Acquisto e vendita di strumenti d'investimento

- 9.1 Nei limiti della strategia d'investimento prescelta, PostFinance può investire i valori in tutti gli strumenti d'investimento bancari ordinari, e, nel focus d'investimento futuro, in valori patrimoniali crittografici. L'universo d'investimento effettivamente a disposizione è stabilito da PostFinance e attualmente comprende soltanto fondi d'investimento esenti dalle indennità di distribuzione ed exchange traded fund (ETF) nonché valori patrimoniali crittografici nel focus d'investimento futuro. La panoramica degli strumenti dell'universo d'investimento e-gestione patrimoniale è disponibile all'indirizzo postfinance.ch/informazioni-investimenti e può variare in qualsiasi momento.
- 9.2 PostFinance acquista e vende gli strumenti d'investimento a proprio nome ma per conto e a rischio esclusivo della clientela.
- 9.3 PostFinance ha in ogni momento il potere di vendere o eventualmente convertire gli strumenti d'investimento precedentemente acquistati o sottoscritti, esercitare o vendere diritti di sottoscrizione nonché effettuare un investimento fisso nel tempo con gli averi del mandante, vale a dire compiere qualsiasi atto giuridico ad eccezione della costituzione in peggio e delle operazioni di credito come anche del ritiro di attivi e del trasferimento di valori patrimoniali a terzi.
- 9.4 Nel caso di investimenti in valori patrimoniali crittografici, la clientela ne ha diritto solo se questi vengono trasferiti su un wallet controllato da PostFinance o da un subdepositario. Il conteggio di questi ordini richiede tempi diversi a seconda del tipo di valore patrimoniale crittografico. PostFinance non garantisce l'esecuzione entro un determinato periodo di tempo.
- 9.5 La clientela prende atto di essere considerata investitore qualificato ai sensi della Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LICol) (art. 10 cpv. 3ter LICol) in forza del presente contratto di e-gestione patrimoniale. Gli strumenti d'investimento summenzionati comprendono dunque, tra l'altro, anche gli investimenti collettivi riservati a investitori qualificati. Questi ultimi possono essere esclusi, in tutto o in parte, dalle disposizioni a tutela degli investitori (ad es. disposizioni inerenti documentazione, rapporti, termine di disdetta e diversificazione

del rischio). La clientela può esercitare la facoltà prevista dalla LICol e dichiarare di non voler essere considerata investitore qualificato («opting-out»), ciò comporta tuttavia la soppressione del servizio da parte di PostFinance.

- 9.6 Ulteriori delucidazioni in merito agli strumenti d'investimento bancari ordinari e agli investimenti patrimoniali bancari ordinari solo contenute nelle «Direttive concernenti il mandato di gestione patrimoniale» dell'Associazione svizzera dei banchieri.
- 9.7 PostFinance ha il diritto, ma non l'obbligo, di esercitare i diritti derivanti dagli investimenti in qualità di socia, comproprietaria, ecc.

10. Custodia

- 10.1 Per quanto riguarda la custodia degli strumenti d'investimento bancari ordinari si rimanda alle condizioni di adesione Deposito. Per la custodia di valori patrimoniali crittografici si applicano in particolare le seguenti disposizioni.
- 10.2 I valori patrimoniali crittografici custoditi per i clienti vengono detenuti insieme ai valori patrimoniali crittografici dello stesso tipo appartenenti ad altri clienti («deposito collettivo»). I clienti sono comproprietari del portafoglio custodito collettivamente nella misura della loro quota (analogamente a quanto descritto nell'art. 973a CO). La quota del/della cliente è determinata dal numero di unità di una data criptovaluta accreditate al/alla cliente, rispetto a tutte le unità della criptovaluta in oggetto custodite da PostFinance o da un subdepositario per conto dei suoi clienti.
- 10.3 PostFinance è autorizzata ad affidare i valori patrimoniali crittografici in deposito collettivo a un fiduciario terzo («subdepositario») per conto e a rischio del/della cliente. La selezione dei subdepositari è a esclusiva discrezione di PostFinance. Il/La cliente è consapevole e comprende che in caso di inadempimento di un subdepositario la propria facoltà di disporre sui valori patrimoniali crittografici può essere temporaneamente sospesa.
- 10.4 Il/La cliente è consapevole e comprende che potrebbe non godere pienamente dei diritti legati a determinati valori patrimoniali crittografici per tutto il tempo in cui PostFinance li tiene in custodia. Se PostFinance fosse comunque disposta a far valere determinati diritti legati ai valori patrimoniali crittografici o a intraprendere determinate azioni, il/La cliente deve dare istruzioni a PostFinance in tal senso, conformemente alle modalità stabilite da PostFinance. Qualora il/La cliente non lo facesse, PostFinance ha il diritto, ma non l'obbligo, di agire a propria discrezione per tutelare i presunti interessi del/della cliente.

11. Conto d'investimento per e-gestione patrimoniale

- 11.1 In caso di utilizzo del servizio e-gestione patrimoniale, oltre al deposito, viene aperto un conto di transazione in franchi svizzeri per la gestione della liquidità nell'ambito di e-gestione patrimoniale.
- 11.2 Il/La cliente ha il diritto di trasferire in qualunque momento valori patrimoniali aggiuntivi sul rispettivo conto d'investimento. Una volta versate, le risorse sono incluse nel servizio e-gestione patrimoniale, per cui saranno investite e gestite da PostFinance conformemente alla strategia d'investimento.
- 11.3 Il/La cliente può consultare in qualunque momento il conto d'investimento ma non potrà effettuare prelievi o addebiti sul conto. Il/La cliente può effettuare i ritiri solo mediante l'apposita funzione del rispettivo portafoglio. I ritiri possono essere effettuati solo dopo la vendita di strumenti d'investimento. La vendita degli strumenti d'investimento può richiedere diversi giorni. A causa delle oscillazioni di valore a cui sono soggetti gli investimenti da vendere, l'importo pagato potrebbe variare e non raggiungere l'importo richiesto. Fino a quando vi sono ritiri in elaborazione, non è possibile registrare ulteriori ordini di ritiro.

12. Commissione

La clientela paga una commissione annuale sul servizio. Il costo comprende: tassa di gestione, commissioni di transazione, spese di deposito, spese di gestione del deposito (ad es. corporate action), commissioni fiduciarie e commissioni per l'estratto fiscale e patrimoniale. La commissione sul servizio è addebitata alla clientela direttamente sul conto d'investimento a cadenza trimestrale. Sono in particolare escluse dalla commissione sul servizio l'imposta sul valore aggiunto, le altre imposte di legge (ad es. tasse di bollo), le

commissioni antidiluizione (anti-dilution levy), le commissioni per la conversione valutaria (spread), eventuali ulteriori costi di terzi ed eventuali oneri speciali. Tali oneri sono addebitati alla clientela in aggiunta e sono a suo carico. Tutti i costi attuali sono consultabili nel listino dei prezzi all'indirizzo postfinance.ch/informazioni-investimenti.

13. Possibili conflitti d'interesse

Le attività di PostFinance e/o del suo personale possono far sorgere conflitti d'interesse (ad es. in caso di negoziazione per conto proprio, di raccomandazioni per altra clientela, in sede di emissione di strumenti d'investimento, ecc.). PostFinance adotta misure adeguate per evitare o ridurre al minimo i conflitti d'interesse. Ove ciò non sia possibile, si procederà a un'adeguata comunicazione. Ulteriori informazioni sulla gestione dei conflitti d'interesse da parte di PostFinance sono disponibili all'indirizzo postfinance.ch/lserfi, alla voce «Gestione di conflitti d'interesse».

14. Documenti cliente e notifiche

- 14.1 PostFinance invia periodicamente alla clientela, tra l'altro, estratti patrimoniali dettagliati. PostFinance recapita giustificativi e documenti esclusivamente mediante la piattaforma e-finance. I giustificativi e i documenti si considerano recapitati nel momento in cui sono disponibili per la clientela sulla piattaforma e-finance.
- 14.2 In aggiunta ai documenti cliente elettronici, la clientela ha la facoltà di attivare le notifiche di PostFinance (ad es. per ricevere proposte di investimento quando si aggiorna il profilo investitore). I dati contenuti in tali notifiche sono forniti senza alcuna garanzia in merito. Se la clientela rinuncia a ricevere tali notifiche, si assicura in altro modo di informarsi al riguardo con sufficiente frequenza. Per queste notifiche si applicano inoltre le rispettive disposizioni delle «Condizioni di adesione Offerta di servizi digitali».

15. Trattamento dei dati

I dettagli relativi ai principi e alle modalità del trattamento dei dati sono consultabili nella «Dichiarazione generale sulla protezione dei dati di PostFinance SA».

16. Durata del contratto e disdetta

- 16.1 Il contratto di e-gestione patrimoniale viene stipulato a tempo indeterminato e non si estingue con il decesso del/della cliente. PostFinance ha tuttavia il diritto di sospendere o rifiutare, in tutto o in parte, l'esecuzione del presente contratto o delle istruzioni ove venga a conoscenza del decesso del/della cliente.
- 16.2 Il/La cliente e PostFinance possono disdire in qualunque momento il servizio e-gestione patrimoniale, senza indicarne i motivi e senza rispettare un termine di preavviso. La clientela è tenuta a dare la sua disdetta per iscritto o a mezzo elettronico, se consentito da PostFinance, nonché a prendere le eventuali misure di collaborazione necessarie per l'attuazione della disdetta. A seguito della disdetta, PostFinance sospende il servizio e non fornisce più alcuna gestione patrimoniale attiva. In alcune circostanze le transazioni ordinate prima del ricevimento della disdetta da parte di PostFinance (o da parte della clientela) vengono comunque eseguite.
- 16.3 Dopo la disdetta PostFinance provvederà inoltre a vendere per conto della clientela tutti gli strumenti d'investimento presenti nel deposito di quest'ultima – a prescindere dalla situazione allora attuale dei mercati – e a chiudere il deposito, previa deduzione delle commissioni ancora dovute. La liquidazione ovvero la vendita degli strumenti d'investimento può richiedere diversi giorni. A tal proposito, PostFinance declina qualsiasi responsabilità per le perdite conseguenti a oscillazione dei corsi. Eventuali titoli non vendibili o non negoziabili saranno cancellati dal deposito senza indennità. Successivamente PostFinance chiuderà il conto d'investimento connesso al servizio. Eventuali saldi residui saranno trasferiti su un conto intrattenuto dal/dalla cliente presso PostFinance.