

A. Disposizioni introduttive

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 del cliente e delle persone da lui autorizzate.

I servizi e le prestazioni complementari offerte da PostFinance nell'ambito di e-gestione patrimoniale sono illustrati dettagliatamente nelle rispettive descrizioni del prodotto consultabili sul sito web postfinance.ch.

Tutti i clienti del servizio e-gestione patrimoniale sono trattati quali clienti privati 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 anche per le pluralità di soggetti.

2. Accesso al servizio e-gestione patrimoniale

- Il prodotto «e-gestione patrimoniale» è pensato per un utilizzo via Internet. L'intera gamma di prestazioni può essere utilizzata soltanto tramite la piattaforma e-finance.
- L'accesso al servizio e-gestione patrimoniale viene effettuato attraverso la piattaforma e-finance. Di conseguenza valgono gli stessi elementi di sicurezza, strumenti di identificazione e obblighi di diligenza necessari per accedere a e-finance.

B. Principi per l'erogazione del servizio

3. Mandato di e-gestione patrimoniale

- PostFinance esegue per il cliente la gestione patrimoniale discrezionale per quanto attiene i depositi e i conti recanti i numeri di portafoglio indicati nel mandato di e-gestione patrimoniale.
- 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 il cliente e conformemente al rapporto rischio/rendimento da questi prescelto.
- Sono fattori decisivi per la gestione patrimoniale:
 - la strategia di prodotto e d'investimento prescelta dal cliente,
 - 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,
 - le «Direttive concernenti il mandato di gestione patrimoniale» dell'Associazione svizzera dei banchieri nella rispettiva forma valida.
- PostFinance controlla ad intervalli regolari il portafoglio gestito, lo sorveglia e lo riposiziona se necessario.
- Sono in particolare escluse dal servizio e-gestione patrimoniale le prestazioni relative a depositi e conti che non recano i numeri di portafoglio indicati nel mandato di e-gestione patrimoniale.

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. Strategia d'investimento e istruzioni individuali

- La strategia d'investimento è prescelta dal cliente mediante la piattaforma e-finance ed è ivi registrata.
- Il cliente ha la facoltà di modificare in qualunque momento la strategia d'investimento prescelta mediante la piattaforma e-finance.

6. Profilo investitore

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

PostFinance fa affidamento sui dati forniti dal cliente, per cui questi si impegna a fornire a PostFinance dati completi e corretti e ad informarla di modifiche rilevanti delle circostanze a riguardo.

7. Analisi del rischio

- Il cliente prende atto che tutte le strategie d'investimento messe a sua disposizione comportano un potenziale di perdita talvolta elevato.
- Nel servizio e-gestione patrimoniale il cliente 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. Il cliente si fa carico del rischio di errata valutazione del gestore patrimoniale e che è intrinseco all'attività di gestione patrimoniale.
- PostFinance compie ogni sforzo per trovare un rapporto adeguato tra rischio e rendimento all'interno della strategia d'investimento prescelta dal cliente. A tal fine PostFinance predispone vari modelli di portafoglio.
- Gli scostamenti dalle raccomandazioni di PostFinance sono a rischio del cliente e vengono eseguiti solo a fronte di espressa richiesta di quest'ultimo.
- 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.
- 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 cliente o la mancata garanzia dell'auspicata liquidità e della diversificazione per quanto attiene l'intero investimento.
- Gli investimenti in una valuta diversa da quella di riferimento del cliente possono comportare oscillazioni di valore aggiuntive.
- Certi investimenti collettivi di capitale, derivati, prodotti strutturati e similari, presentano un rischio di controparte inerente 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 dell'investimento indiretto.
- Il 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.

8. Responsabilità

- PostFinance risponde esclusivamente dei danni diretti, ma non dei danni indiretti e dei danni conseguenti. PostFinance declina inoltre qualsiasi responsabilità per negligenza lieve. PostFinance declina altresì qualsiasi responsabilità per perdite patrimoniali o lucro cessante che non rientrino nel suo ambito di responsabilità, come ad es. a causa di informazioni inesatte o mancanti fornite dal cliente 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 il cliente non è riuscito a contattare tempestivamente PostFinance, perché PostFinance non è riuscita a contattarlo tempestivamente o perché il cliente non ha reagito tempestivamente alle raccomandazioni o notifiche di PostFinance.
- PostFinance declina qualsiasi responsabilità per le decisioni prese dal cliente.
- 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

- Nei limiti della strategia d'investimento prescelta, PostFinance può investire i valori in tutti gli strumenti d'investimento bancari ordinari, in particolare investimenti a termine, metalli preziosi, investimenti sul mercato monetario e dei capitali sotto forma di titoli e diritti valore (ad es. azioni, obbligazioni, note, crediti contabili a breve termine) nonché gli strumenti da essi derivati e le loro combinazioni (derivati, operazioni a termine, obbligazioni ibride, prodotti strutturati, ecc.). Può inoltre investire negli strumenti di investimento collettivo

(fondi d'investimento, patrimoni speciali interni delle banche, Unit Trusts, ETF ecc.).

- b) Il cliente prende atto che egli è considerato 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). Il cliente può esercitare la facoltà prevista dalla LICol e dichiarare di non voler essere considerato investitore qualificato («opting-out»), ciò comporta tuttavia la soppressione del servizio da parte di PostFinance.
- c) 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 pegno e delle operazioni di credito come anche del ritiro di attivi e del trasferimento di valori patrimoniali a terzi.
- d) 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.
- e) PostFinance ha il diritto, ma non l'obbligo, di esercitare i diritti derivanti dagli investimenti in qualità di socia, comproprietaria, ecc.

10. Conto di transazione per e-gestione patrimoniale

- a) In caso di utilizzo del servizio e-gestione patrimoniale, oltre al deposito, viene aperto un conto di transazione in CHF per la gestione della liquidità.
- b) Il cliente ha il diritto di trasferire in qualunque momento valori patrimoniali aggiuntivi sul rispettivo conto di transazione. 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.
- c) Il cliente può consultare in qualunque momento il conto, ma non potrà effettuare prelievi o addebiti sul conto. Il 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.

C. Indennità e ulteriori disposizioni

11. Commissione

Il cliente paga una commissione annuale sul servizio. Il costo comprende: taxa 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 al cliente direttamente sul conto relativo al servizio 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 antidiluzione (anti-dilution levy), le commissioni per la conversione valutaria (spreads), eventuali ulteriori costi di terzi ed eventuali oneri speciali. Tali oneri sono addebitati al cliente in aggiunta e sono a suo carico. Tutti i costi attuali sono consultabili nel listino dei prezzi all'indirizzo postfinance.ch/informazioni-investimenti.

12. Possibili conflitti d'interesse

- a) Le attività di PostFinance e/o dei suoi collaboratori possono far sorgere conflitti d'interesse (ad es. in caso di negoziazione per conto proprio, di raccomandazioni per altri clienti, 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.
- b) L'acquisto e la vendita di strumenti d'investimento in valuta estera sono soggetti a commissioni per la conversione valutaria (spreads) non comprese nella commissione sul servizio. Tali spreads sono addebitati al cliente direttamente in sede di conversione di valuta.

13. Documenti cliente e notifiche

- a) PostFinance invia periodicamente al cliente, tra l'altro, estratti patrimoniali dettagliati. I giustificativi e i documenti sono recapitati esclusivamente mediante la piattaforma e-finance. Si intendono recapitati

nel momento in cui sono disponibili per il cliente sulla piattaforma e-finance.

- b) In aggiunta ai documenti cliente elettronici, il cliente 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 il cliente 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».

14. Trattamento dei dati

- a) Nell'elaborare i dati del cliente PostFinance adotta adeguate misure per garantire la protezione dei dati stessi.
- b) Se nell'ambito di e-gestione patrimoniale PostFinance raccoglie dati del cliente, la raccolta avviene per finalità di erogazione del servizio (vale a dire creazione del profilo investitore e per la costante erogazione della gestione patrimoniale), nonché per finalità di sicurezza (ad es. lotta alle frodi) e per finalità statistiche, di legge e regolamentari (ad es. adempimento degli obblighi di diligenza).
- c) PostFinance elabora inoltre i dati prodotti dalle attività online dei clienti e dei loro procuratori per mantenere costante la qualità dell'offerta, ottimizzare i servizi e attivare, nel rapporto con il singolo cliente, indicazioni di assistenza.

15. Durata del contratto e disdetta

- a) Il contratto di e-gestione patrimoniale viene stipulato a tempo indeterminato e non si estingue con il decesso del 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 cliente.
- b) Il cliente e PostFinance possono disdire in qualunque momento il servizio e-gestione patrimoniale, senza indicarne i motivi e senza rispettare un termine di preavviso. Il cliente è tenuto 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 sospenderà il servizio e non fornirà più alcuna gestione patrimoniale attiva. In alcune circostanze le transazioni ordinate prima del ricevimento della disdetta da parte di PostFinance (o da parte del cliente) vengono comunque eseguite.
- c) Dopo la disdetta PostFinance provvederà inoltre a vendere per conto del cliente tutti i titoli presenti nel deposito di quest'ultimo – a prescindere dalla situazione allora attuale dei mercati – e a chiudere il deposito, previa deduzione delle commissioni ancora dovute. La liquidazione ovvero la vendita dei titoli 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 più negoziabili saranno cancellati dal deposito senza indennità. Successivamente il conto d'investimento connesso al servizio sarà chiuso. Eventuali saldi residui saranno trasferiti su un conto intrattenuto dal cliente presso PostFinance.

© PostFinance SA, maggio 2022