

All'att.ne della Fondazione di previdenza 3a PostFinance

Dati personali

N. del conto previdenza _____
Cognome _____
Nome _____
Data di nascita _____
Telefono _____

Selezione del fondo di previdenza (per ogni ordine è possibile soltanto una selezione)

- PostFinance Pension 25 (n. di valore 1205626) PostFinance Pension 45 (n. di valore 1205620)
 PostFinance Pension 75 (n. di valore 31679313) PostFinance Pension 100 (n. di valore 48478168)

Ordine singolo

- Sottoscrizione (acquisto) importo¹ CHF _____ Sottoscrizione (acquisto) capitale previdenziale esistente¹
 Riscatto (vendita) importo² CHF _____ Riscatto dell'intera consistenza²

¹ Importo minimo CHF 100.–. La sottoscrizione (acquisto) avverrà nella prima data d'esecuzione possibile.

² Il ricavato viene accreditato sul conto previdenza 3a.

Piano di risparmio in fondi

- Apertura di un piano di risparmio in fondi:
investire nel fondo di previdenza prescelto con versamenti periodici di capitale previdenziale
- Importo³ _____ prima data d'esecuzione⁴ _____
ultima data d'esecuzione _____ fino alla revoca
Periodicità di sottoscrizione fondi due volte al mese⁵ mensile bimestrale trimestrale
- Annullamento (bloccare il piano di risparmio in fondi)⁶

³ L'importo minimo è di CHF 100.–.

⁴ Se la data d'esecuzione è un sabato, una domenica o un altro giorno festivo, la sottoscrizione (acquisto) avverrà nella prima data d'esecuzione possibile.

⁵ La prima data d'esecuzione deve essere compresa tra il 1o e il 15 del mese.

⁶ Non riguarda la vendita di parti di fondi. Vengono bloccati solo gli ordini di acquisto periodici.

Ordine permanente per investimenti in fondi

- Registrazione di un ordine permanente:
investire nel fondo prescelto tutti i versamenti futuri nel conto previdenza 3a. Per versamento si intende ogni accredito sul conto previdenza 3a, inclusi gli accrediti degli interessi.
- Annullamento di un ordine permanente esistente⁷

⁷ Non riguarda la vendita di parti di fondi. Vengono bloccati solo gli ordini di acquisto.

Indicazione sulla consulenza e sul rischio

Importante: la sottoscrizione di fondi di previdenza può essere eseguita soltanto se ho ricevuto una consulenza personalizzata da parte di un consulente clienti di PostFinance o se ho espressamente dichiarato di rinunciare alla consulenza (rinuncia alla consulenza).

In assenza di un'esplicita rinuncia alla consulenza, confermo con la mia firma che il consulente clienti di PostFinance mi ha informato sui rischi generali legati agli investimenti in fondi e sui rischi, sul carattere d'investimento e sui costi degli investimenti effettuati.

Inoltre, il consulente clienti di PostFinance mi ha fornito due documenti:

1. il documento sui rischi degli investimenti in fondi
2. il Key Investor Information Document (KIID), per ogni singolo fondo che ho sottoscritto

Intendo rinunciare alla consulenza (rinuncia alla consulenza)

Apponendo la mia firma confermo di conoscere le operazioni di investimento in fondi. In particolare conosco il funzionamento e i rischi legati ai fondi di previdenza.

I fondi di previdenza sono soggetti al diritto svizzero e sono pensati per investitori qualificati. I fondi di previdenza PostFinance Pension 25 e PostFinance Pension 45 soddisfano le prescrizioni dell'OPP 2. Secondo l'art. 50, cpv. 4 OPP 2, la quota azionaria del fondo PostFinance Pension 75 e PostFinance Pension 100 è più alta rispetto a quella dei fondi di previdenza tradizionali. L'ordine scritto deve essere inviato obbligatoriamente per posta alla Fondazione Previdenza 3a PostFinance. Qualora i dati riportati sul presente modulo risultino incompleti o poco chiari, non è possibile garantire l'esecuzione dell'ordine relativo al fondo in concomitanza con la prima scadenza utile. La fondazione declina ogni responsabilità per eventuali divergenze di corso risultanti da tale evenienza.

Prendo atto e acconsento che PostFinance possa ricevere da terzi indennità nell'ambito della vendita di fondi d'investimento. Rinuncio espressamente alla loro riscossione e acconsento al fatto che PostFinance le trattienga a titolo di indennità per le prestazioni erogate. Le indennità possono variare continuamente. Le panoramiche attuali sono consultabili nel documento «Costi e indennità di distribuzione» su postfinance.ch/fondi-pubblicazioni.

Luogo _____

Data _____

Firma _____

Per l'invio inviare il modulo a:

Fondazione di previdenza 3a PostFinance
Casella postale
CH-4002 Basilea

In un fondo d'investimento, diversi piccoli patrimoni vengono raggruppati in un unico patrimonio. Manager professionisti nel settore dei fondi provvedono a gestire questi patrimoni in modo tale da trarne i maggiori profitti possibili. Lei, in quanto investitore, investe il suo capitale a rischi molto ridotti grazie a un'ampia diversificazione. In base al tipo di fondo, gli investimenti vengono fatti nel mercato monetario, in obbligazioni, azioni, immobili o materie prime. Quanto più è elevato il margine di profitto auspicato tanto più aumentano i rischi. Sottoscrivendo un certificato azionario d'investimento, lei si assume proporzionalmente i rischi connessi agli investimenti contenuti nel fondo. L'obiettivo di un fondo e i principi d'investimento sono reperibili nei prospetti di vendita e nei contratti dei fondi, nei Key Investor Information Documents (KIID) e/o il foglio informativo di base o nei prospetti semplificati del rispettivo fondo. Richiamiamo la sua attenzione sul fatto che la performance del passato non costituisce una garanzia dell'evoluzione futura.

L'evoluzione attuale dei mercati consente di anticipare eventi previsti. Le variazioni dei prezzi si verificano principalmente quando l'aspettativa dell'operatore di mercato non corrisponde alla realtà.

I rischi connessi ai fondi d'investimento sono essenzialmente i seguenti:

Rischi di mercato e rischi di quotazione

Malgrado la larga diversificazione del patrimonio del fondo, non si può impedire che una tendenza generale al ribasso di una o più piazze borsistiche possa comportare correzioni dei prezzi delle parti del fondo. Il potenziale di rischio di un fondo azionario è sostanzialmente più elevato rispetto a quello di un fondo obbligazionario. Un eventuale oscillazione del corso di un titolo investito in fondi si rifletterà nel prezzo del certificato azionario d'investimento.

Rischio valutario

Se gli investimenti sono in valuta estera, sussiste un rischio supplementare qualora il corso della valuta dovesse subire un ribasso. Il corso della divisa di un Paese subisce l'influenza di fattori importanti, quali il tasso d'inflazione, la differenza dei tassi d'interesse rispetto a quelli svizzeri, le previsioni circa lo sviluppo congiunturale, la situazione politica mondiale e la sicurezza degli investimenti. Anche aspetti di carattere psicologico possono provocare un indebolimento della valuta, come ad esempio la mancanza di fiducia nei dirigenti politici del Paese.

Rischio di fluttuazione dei tassi d'interesse

Le incertezze connesse alle future variazioni del livello dei tassi d'interesse del mercato possono accrescere le fluttuazioni dei tassi d'interesse. I prezzi delle obbligazioni dipendono anche dalla previsione di un'inflazione più alta o da cambiamenti a livello di solvibilità (affidabilità creditizia). In caso di ribasso dei tassi del mercato dei capitali, il valore delle obbligazioni e, di conseguenza, il loro valore capitale aumentano e viceversa. I cambiamenti dei tassi d'interesse possono avere ripercussioni anche sulle quotazioni azionarie; questo rischio è già compreso nel rischio di quotazione (cfr. paragrafo Rischi di mercato e rischi di quotazione). L'impatto dei rischi di fluttuazione dei tassi d'interesse sul prezzo delle parti di un fondo dipende dalla composizione del suo portafoglio.

Concentrazione di rischi nel caso di fondi specializzati

Con fondi azionari e fondi obbligazionari, nonché con fondi specializzati, si possono, in linea di massima, realizzare profitti rispettivamente ottenere perdite maggiori rispetto ai fondi con una diversificazione più ampia. Vigono condizioni più restrittive per quanto riguarda le possibilità d'investimento. Se il mercato tende al rialzo, si possono realizzare profitti più elevati; in caso contrario, ossia in caso di tendenza al ribasso delle quotazioni, aumenta il rischio di perdita. Optando per l'investimento in un simile fondo, l'investitore accetta in partenza che il prezzo delle sue parti di fondo possa subire una fluttuazione più accentuata.

Rischi degli investimenti in fondi immobiliari

Da un lato, gli investimenti immobiliari possono consistere nell'acquisto diretto di un immobile, dall'altro lato in un investimento indiretto tramite società anonime immobiliari. Questi investimenti sono basati su valori concreti, ovvero gli immobili e i terreni. Sono casi a se stanti, poiché per loro non esiste nessun commercio regolamentato. Gli immobili reagiscono alle variazioni dei tassi d'interesse in parte come le obbligazioni: se i tassi d'interesse sono bassi, le ipoteche sono convenienti ed è più semplice realizzare utili superiori alla media, mentre se i tassi d'interesse sono alti

gli utili diminuiscono. Inoltre, gli incentivi statali possono promuovere gli acquisti in campo immobiliare e creare condizioni di credito interessanti per aumenti di prezzo. I sovrapprezzi e le riduzioni percentuali (aggio e disagio) sul valore nominale degli investimenti immobiliari influiscono sul rendimento dei fondi immobiliari.

Investimenti nei mercati emergenti (Paesi in via di sviluppo)

Gli Emerging Markets sono i mercati dei cosiddetti Paesi emergenti. Si tratta di Paesi meno sviluppati ma in crescita, che dal punto di vista economico stanno diventando nazioni industrializzate. Altri criteri di distinzione di questi Paesi sono il reddito pro capite, lo stato di sviluppo del settore finanziario e la quota rappresentata dal settore dei servizi nell'economica del Paese. Gli investimenti negli Emerging Markets sono connessi a rischi che sono meno frequenti negli investimenti in Paesi sviluppati. Tra questi rischi si annoverano ad esempio:

- rischi politici: in breve tempo possono scatenarsi sconvolgimenti politici o economici. Possono esserci controlli statali dei valori patrimoniali oppure la disponibilità di questi ultimi può essere ridotta;
- rischi economici: le reazioni alle variazioni del livello dei tassi d'interesse o di inflazione possono essere più marcate di quelle che si verificano nei Paesi sviluppati. A volte manca anche un'infrastruttura dei mercati finanziari o, se c'è, non è abbastanza controllata;
- rischi di mercato: la liquidità, la trasparenza o anche l'efficienza dei mercati sono a volte insufficienti e la regolamentazione non è altrettanto definita come nei Paesi sviluppati.

Investimenti nelle materie prime

Le materie prime sono beni materiali che vengono ad esempio prodotti dall'agricoltura e nell'industria mineraria e standardizzati, in vista di un riutilizzo, quale valore di base per una transazione. I derivati delle materie prime, come le fonti energetiche, i metalli preziosi e altri metalli, nonché i prodotti agricoli, sono negoziati sui mercati dei futures. Il prezzo delle materie prime viene influenzato da diversi fattori, tra cui rientrano:

- rapporto tra domanda e offerta
- clima e catastrofi naturali
- programmi statali e regolamentazioni, eventi di portata nazionale o internazionale
- interventi statali, embarghi e dazi
- oscillazioni dei tassi d'interesse e dei corsi di cambio
- disposizioni relative alla politica monetaria, controlli commerciali, fiscali e valutari.

Oltre a queste variabili, possono presentarsi rischi supplementari legati all'investimento.

Gli investimenti nelle materie prime possono subire importanti oscillazioni di valore rispetto agli investimenti tradizionali, per cui i rendimenti delle materie prime possono crollare anche in breve tempo. Le oscillazioni dei prezzi delle materie prime si riflettono anche sul valore e quindi il prezzo dei contratti a termine di queste materie. Se l'attività sui mercati è contenuta, la negoziabilità di un contratto può essere ridotta, comportando in base alla situazione a variazioni di prezzo significative.

© PostFinance SA, Juni 2013