

Ordine per un investimento in fondi con il conto di libero passaggio

Si prega di inviare a: Rendita Fondazione di libero passaggio, casella postale 4701, 8401 Winterthur

Compilare in stampatello. Tutte le denominazioni utilizzate nel presente modulo si riferiscono a entrambi i sessi.

Intestatario della previdenza

<input type="checkbox"/> Signor	<input type="checkbox"/> Signora	Conto di libero passaggio n. _____	
Nome _____		Nome _____	
Via, n. _____			
NPA _____	Luogo _____	Paese _____	_____
Data di nascita _____		Telefono _____	
N. AVS /N. d'assicurazione sociale _____			
Stato civile _____		Nazionalità _____	

Con il presente ordine incarico la Fondazione di libero passaggio di eseguire il seguente ordine a debito / a favore del conto di libero passaggio sopra indicato:

Ordine di acquisto

Il maggior numero possibile di parti	Parti per un controvalore pari a	Fondo di previdenza	N° di valore
<input type="checkbox"/>	CHF _____	PostFinance Pension 25	1205 626
<input type="checkbox"/>	CHF _____	PostFinance Pension 45	1205 620
<input type="checkbox"/>	CHF _____	PostFinance Pension 75	31679 313


Ordine di vendita

Tutte le parti	Numero di parti intere	Parti per un controvalore pari a	Fondo di previdenza	N° di valore
<input type="checkbox"/>	_____	CHF _____	PostFinance Pension 25	1205 626
<input type="checkbox"/>	_____	CHF _____	PostFinance Pension 45	1205 620
<input type="checkbox"/>	_____	CHF _____	PostFinance Pension 75	31679 313

Disposizioni relative al modulo d'ordinazione fondi, firma

Importante: la sottoscrizione di quote di fondi non può essere eseguita se non ha avuto luogo una consulenza personalizzata da parte di un consulente clienti PostFinance, né se il modulo «Autocertificazione profilo investitore – Allegato al modulo d'ordine per un investimento in fondi con il conto di libero passaggio» non risulta allegato al presente ordine. In caso di investimenti in fondi di previdenza PostFinance raccomanda una consulenza personalizzata.

Confermo di aver preso conoscenza del contenuto delle condizioni e modalità di Rendita, dell'opuscolo Rischi generali connessi ai fondi d'investimento così come delle informazioni per gli investitori (KIID) e di riconoscerli come vincolanti. La politica d'investimento del fondo descritta è in linea con il mio obiettivo d'investimento, la mia situazione finanziaria, le mie conoscenze ed esperienze in qualità di investitore e la mia capacità di rischio. Inoltre sono in grado di sostenere eventuali perdite che possono derivare dall'investimento in fondi. Sono consapevole del fatto che Rendita e PostFinance non si assumono alcuna responsabilità per eventuali perdite di titoli e che il rischio viene sostenuto da me soltanto. I fondi di previdenza PostFinance Pension 25, PostFinance Pension 45 e PostFinance Pension 75 sono strutturati in base al diritto svizzero e sono prodotti destinati a 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 è più alta rispetto a quella dei fondi di previdenza tradizionali. Per questo il fondo di previdenza PostFinance Pension 75 risulta adeguato soltanto a investitori con una certa capacità di rischio e propensione allo stesso. Inoltre, sono a conoscenza del fatto che PostFinance, nel quadro della distribuzione di fondi di previdenza, può ricevere da terzi un'indennità compresa tra lo 0,60 e lo 0,75% all'anno. Limitazioni alla vendita: tutti i fondi di PostFinance non possono essere né proposti né venduti o forniti all'interno degli Stati Uniti o a persone con nazionalità statunitense, domicilio od obbligo fiscale negli Stati Uniti.

Luogo _____  _____

Data _____

Firma dell'intestatario della previdenza _____

© PostFinance SA



Rischi generali connessi ai fondi d'investimento

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) 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:

Risque de marché et risque de cours

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'economia 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.

Condizioni

1. Autorizzazione

Con il presente l'ordinante autorizza la Fondazione a svolgere tutti gli atti amministrativi che questo ordine prevede in relazione al deposito collettivo e al conto di libero passaggio.

2. Esecuzione degli ordini

Tutti gli acquisti e le vendite di quote vengono eseguiti attraverso un deposito collettivo a nome della Fondazione.

3. Possibilità d'investimento

L'investimento avviene unicamente in quote dei fondi d'investimento approvati dal Consiglio di fondazione. Per quanto concerne possibilità e restrizioni d'investimento, questi fondi soggiacciono in particolar modo alle disposizioni dell'Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (OPP2). Il suo consulente alla clientela è a sua completa disposizione per consigliarla in merito alla nostra offerta di prodotti e per illustrarle il contesto d'investimento.

4. Acquisto e vendita

Il contraente deve utilizzare esclusivamente il presente modulo per conferire ordini di acquisto o di vendita.

Le quote possono essere acquistate solo dopo che è stato possibile accreditare senza ombra di dubbio il capitale di libero passaggio sul conto individuale del contraente (successivamente al ricevimento dell'intera documentazione e osservando tutte le disposizioni formali e materiali del regolamento).

L'ordine è valido 3 mesi dalla data di ricezione. Se i fondi previdenziali dovessero pervenire alla Fondazione dopo la scadenza di questo termine, l'ordine perde di validità. Per il relativo acquisto di titoli è necessario inoltrare un nuovo modulo alla Fondazione.

Le quote acquistate vengono registrate sul deposito collettivo summenzionato. I prezzi di acquisto e di vendita delle quote corrispondono ai prezzi di emissione e di riscatto calcolati dalla Fondazione d'investimento. Il ricavo derivante da un'eventuale vendita di quote è accreditato sul conto di libero passaggio.

L'esecuzione degli ordini di acquisto e di vendita non è immediata e non ha luogo 24 ore su 24, ma è subordinata tra l'altro alle norme che regolamentano i giorni festivi della succursale che gestisce il conto e dell'ufficio competente (Fondazione) nonché ai giorni e agli orari di negoziazione della rispettiva piazza borsistica.

L'investimento in titoli può comportare anche perdite di corso. La Fondazione suggerisce pertanto di investire in titoli soltanto ai clienti con un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine.

5. Obbligo di diligenza

La Fondazione svolge tutti gli atti amministrativi legati al presente ordine secondo scienza e coscienza, cioè con la medesima diligenza che usa nei propri affari d'investimento. A prescindere da questo obbligo di diligenza la Fondazione non può assumere alcuna responsabilità.

6. Indennizzi di terze persone

La fondazione o la banca riceve indennizzi dai fondi d'investimento o dai gruppi di investimento per un ammontare pari allo 0,6-0,75% del patrimonio investito. Il contraente dichiara il proprio consenso al fatto che la fondazione o la banca possa trattenere tali indennizzi per coprire le proprie spese amministrative e di consulenza per l'investimento in titoli, oppure che li trasmetta a partner incaricati. L'importo massimo dell'indennizzo annuo si ottiene moltiplicando la percentuale sopra indicata per il valore del patrimonio investito dall'intestatario della previdenza in fondi o in gruppi d'investimento.

7. Particolarità

In caso di versamento delle prestazioni di libero passaggio e di vecchiaia, entro cinque giorni lavorativi dall'approvazione della richiesta di versamento del contraente di norma la Fondazione impartisce l'ordine di vendere le quote dei fondi d'investimento. Nel caso di decesso, l'ordine di vendita sarà dato immediatamente dopo che la Fondazione ne sia stata informata per iscritto. In tal caso la Fondazione non può tener conto del valore di borsa. Un'eventuale chiusura del conto di libero passaggio è possibile soltanto in seguito alla vendita delle quote.

Nei casi seguenti la vendita delle quote avviene a norma di legge:

- in caso di realizzazione del pegno;
- qualora il nuovo istituto di previdenza richieda il capitale per il corrispondente acquisto di anni di assicurazione;
- in caso di sentenza di divorzio emessa dal tribunale o di scioglimento giuridico di un'unione domestica registrata.

8. Campo di validità dell'ordine

Il presente ordine è un complemento al Regolamento del conto di libero passaggio ed entra in vigore il 1° maggio 2013.