

PREVIDENZA PRIVATA

**UNIONE PER
MAGGIORI PROFITTI**
INVESTIMENTO IN FONDI PAX



INVESTIMENTI IN FONDI PAX PER MAGGIOR RENDIMENTO

Approfittatene: gli investimenti in fondi sono il mezzo ideale per una costituzione costante e diversificata del capitale. Con le quote dei fondi partecipate, a seconda della propensione al rischio, a un patrimonio che viene investito in azioni od obbligazioni. A prescindere dal fatto che con la vostra assi-

Previdenza efficace

Abbiamo sviluppato la soluzione assicurativa con costituzione di capitale basandoci sulle esigenze dei nostri clienti. Per rendere efficace l'investimento nella previdenza privata, elaboriamo per voi soluzioni innovative di assicurazione e vi offriamo prodotti a condizioni eque.

Soluzioni adeguate

Vi proponiamo una vasta gamma di prodotti con cui potete gestire e assicurare il vostro futuro finanziario e la protezione privata con una copertura su misura. E noi vi facilitiamo la scelta. Diteci cosa vi serve, e noi troveremo la soluzione più adatta a voi.

curazione sulla vita vogliate risparmiare per l'acquisto di un'abitazione propria o mettere da parte denaro per il periodo dopo il pensionamento – con gli investimenti in fondi Pax disponete dello strumento finanziario giusto.

Selezione allettante

Selezionate uno dei nostri sette portafogli fondi e scegliete infine tra le varie possibilità, quali copertura del rischio, assicurazione in caso di vita e pilastro previdenziale (3a o 3b).

Assistenza impeccabile

Vi offriamo sicurezza. La nostra assistenza è a 360 gradi, rispondiamo direttamente alle vostre domande dandovi così la certezza di essere seguiti nel modo migliore. Il vostro partner di vendita è costantemente informato su tutte le procedure operative.

PAX IN BREVE

- Società svizzera di assicurazioni con sede a Basilea
- Organizzata in forma di cooperativa: i soci eleggono i delegati, che rappresentano gli interessi della cooperativa nei confronti della compagnia. L'assemblea dei delegati è l'organo supremo.
- I soci beneficiano di pagamenti di eccedenze superiori alla media
- Specializzata in previdenza privata e professionale dal 1957
- 700 partner di vendita indipendenti
- Oltre 150'000 clienti privati e aziendali
- Circa 300 collaboratori

COSTITUZIONE SECONDO LE VOSTRE ESIGENZE

In Svizzera vi sono fondi di investimento per quasi ogni esigenza – ad esempio ETF, fondi indicizzati, fondi immobiliari o di investimento. Quale sia il fondo

Tuttavia, cos'è un fondo d'investimento? Con un fondo potete partecipare agli sviluppi dei mercati finanziari globali già con piccoli importi. Un fondo è un patrimonio composto dai depositi di molti singoli investitori. Questo patrimonio consente un investimento di denaro in un'ampia gamma di valori patrimoniali. Gli esperti investono in differenti categorie di investimento come, a titolo esemplificativo, azioni, obbligazioni o immobili. I patrimoni dei fondi sono considerati patrimoni speciali. In questo modo, l'investitore approfitta di una maggiore protezione contro il fallimento, se la direzione del fondo o la banca depositaria dovessero diventare insolventi.

A seconda dell'ammontare del versamento, l'investitore è titolare di un determinato numero di quote dell'intero fondo. Il corso delle quote del fondo è orientato al corso degli investimenti in esso contenuti.

Vi sono fondi gestiti attivamente e passivamente. Nel caso dei fondi gestiti attivamente, il gestore raccoglie denaro presso gli investitori, lo investe nel tema d'investimento desiderato e seleziona, ad esempio, le relative azioni.

più indicato, dipende dall'orizzonte del vostro investimento, da quale rendimento mirate e dal livello di rischio che siete disposti ad assumere.

Nel caso dei fondi gestiti passivamente, il fondo è orientato a un indice e investe le quote di conseguenza. Grazie all'unione del denaro di svariati investitori, si raccolgono importi pari a milioni. In questo modo, il fondo può investire in modo più redditizio rispetto a un investitore privato.

Determinazione autonoma

Con i fondi approfittate delle opportunità offerte dai mercati finanziari e potete determinare voi stessi secondo quale strategia investire. Siete voi a decidere anche quanta parte di capitale investire – potete partecipare già con piccole somme.

Ampiamente diversificato

Con i fondi, il rischio è solitamente più basso di quello delle singole azioni. Perché investite in un prodotto che raccoglie più investimenti. In questo modo, il vostro patrimonio è ampiamente diversificato. La probabilità di una perdita totale è quindi significativamente più bassa di un investimento nelle azioni di un'azienda.



SETTE PORTAFOGLI DI FONDI; UN OBIETTIVO: IL VOSTRO SUCCESSO

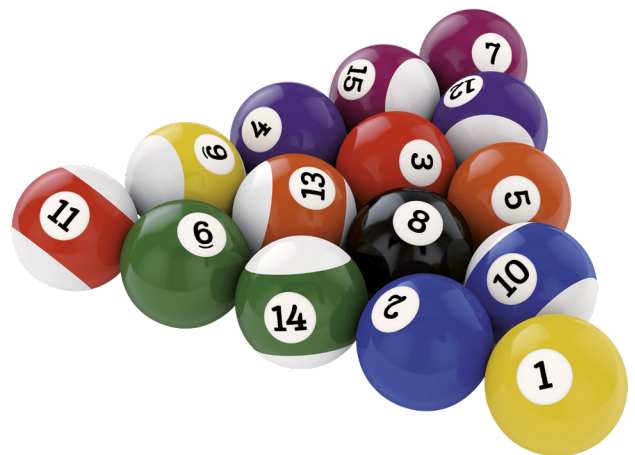
Grazie al nostro approccio di gestione attiva, i fondi Pax vi offrono un chiaro valore aggiunto. Un'analisi continua dei mercati e decisioni d'investimento lungimiranti sono centrali per una costituzione di capitale duratura. Con BEVAG Better Value AG e

Nel 2002 Pax ha lanciato i portafogli fondi gestiti attivamente, di cui decidiamo orientamento e strategia insieme ai partner di fondi – diversamente da un normale fondo singolo ove tutta la responsabilità è nelle mani del rispettivo operatore.

Se un fondo all'interno del portafoglio viene liquidato, non raggiunge le performance previste, non rileva le commissioni adeguate al mercato o effettua persino investimenti non etici, lo si può sostituire in qualsiasi momento con un altro fondo. In veste di cliente finale, questo sviluppo non vi penalizza: la vostra polizza di assicurazione continua senza problemi.

Zugerberg Finanz AG siamo riusciti ad assicurarci due esperti indipendenti per i nostri portafogli fondi che perseguono la nostra stessa filosofia d'investimento.

La gestione attiva è un aspetto importante di Pax per l'assicurazione sulla vita abbinata a fondi. Nel raffronto con la concorrenza, negli ultimi anni ci siamo sempre collocati in testa alla classifica.



DEFINIZIONE DEI LIVELLI DI RISCHIO

La ripartizione dell'offerta di fondi e portafogli fondi in classi di rischio semplifica l'impiego e fornisce indicazioni su opportunità e rischi. Quali criteri vi

Le classi di rischio vi aiutano a prendere le vostre decisioni d'investimento. In linea di massima, quanto più elevata è la classe, tanto maggiori sono le opportunità di rendimento e i rischi di fluttuazione. Al riguardo, occorre tener conto soprattutto del vostro orizzonte d'investimento. Le classi di rischio 1 e 2 sono previste per gli orizzonti d'investimento brevi, ove il mantenimento del valore e la minimizzazione del rischio sono in primo piano. La classe di rischio 3 è pensata per una durata media e una propensione al rischio leggermente maggiore. Le classi di rischio più elevate 4 e 5 sono indicate solo per un orizzonte d'investimento molto lungo e una forte propensione al rischio.

sono la fascia di oscillazione, il potenziale di perdita di breve termine nonché le possibilità di impiego per il risparmio di lungo termine.

LE CINQUE CLASSI DI RISCHIO

1: molto basso

Investimenti poco esposti a oscillazioni in CHF e che assicurano un aumento minimo continuo. Classe di rischio indicata per «parcheggiare» fondi senza rischi nel breve termine. Non indicata per il risparmio di medio o lungo termine.

2: basso

Investimenti esposti a oscillazioni comparativamente minime e che già nel breve e medio termine lasciano prevedere con grande probabilità un rendimento positivo. Classe di rischio indicata come mix per la riduzione del rischio e per investitori poco propensi al rischio. In linea di massima, meno indicata per il risparmio di medio e lungo termine, eventualmente in abbinamento agli investimenti orientati alla crescita.

3: medio

Investimenti con oscillazioni medie e che promettono un rendimento reale positivo nel medio e lungo termine. Classe di rischio indicata per il risparmio di medio e lungo termine per investitori con una propensione al rischio media.

4: alto

Investimenti con oscillazioni accentuate e che possono consentire un rendimento reale elevato nel lungo termine. Classe di rischio indicata per il risparmio di lungo termine per investitori con una propensione al rischio superiore alla media.

5: molto alto

Investimenti con oscillazioni elevate e che eventualmente potrebbero promettere un rendimento reale elevato nel lungo termine. Classe di rischio indicata per porre l'accento su alcuni settori d'investimento selezionati nell'ambito di obiettivi di risparmio di lungo termine. Indicata per investitori con propensione al rischio da elevata a molto elevata.

SICURO MANTENIMENTO DEL VALORE

PORTAFOGLIO FONDI PAX OBIETTIVO RENDIMENTO

(Classe di rischio 2)

Strategia di investimento: difensivo-flessibile

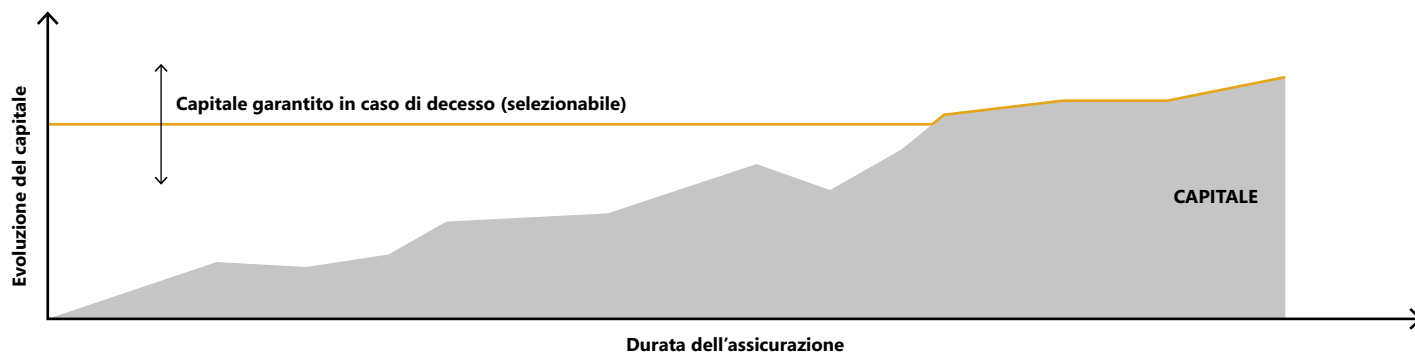
Benchmark: rendimento del mercato monetario +2%

L'obiettivo del portafoglio fondi Pax Obiettivo rendimento è realizzare una crescita moderata e costante del capitale in franchi svizzeri che superi il rendimento del mercato monetario in un orizzonte temporale medio. Per conseguirlo, il fondo investe con flessibilità in diverse categorie (multiasset), strategie (multistrategy) e manager (multi-manager), in modo da poter sfruttare a più livelli gli effetti della diversificazione e dunque sostenere l'obiettivo di una performance continua. Fa parte di questa strategia di controllo del rischio anche un'ampia copertura dei rischi di cambio contro il franco svizzero.

FLESSIBILITÀ FIN DAL PRIMO GIORNO

Prodotto	Assicurazione abbinata a fondi con costituzione di capitale e capitale garantito in caso di decesso	
Tariffe	Terza Fonds Plan (3a), Terza Fonds Plan Invest (3a), Terza Fonds Invest (3a), Terza Fonds Plan Invest pEP (3a), Fonds Plan (3b), Fonds Invest (3b), Fonds Plan Invest (3b), Fonds Invest pEP (3b)	
Tipo di investimento	Investimento in fondi: investimento in portafogli fondi Pax gestiti attivamente	
Finanziamento	Premi annuali, premi unici o una combinazione di entrambi in CHF	
Premio annuale (min./max.)	CHF 1'200.00/x CHF 10'000.00 in caso di premio unico	
Prestazioni garantite	Capitale garantito in caso di decesso	In caso di incapacità di guadagno (se è inclusa la relativa opzione): <ul style="list-style-type: none"> • assunzione del pagamento dei premi • rendita per incapacità di guadagno
Durata dell'assicurazione	Da 10 anni	
Flessibilità	<ul style="list-style-type: none"> • Adeguamento di prestazioni e premi • 3a: adeguamento dei premi a nuovi importi limite • Switch tra i pilastri 3a e 3b in caso di cambiamento della situazione lavorativa 	
Privilegi	<ul style="list-style-type: none"> • Vantaggi fiscali della previdenza vincolata e libera (pilastri 3a e 3b) • Privilegi in base alle disposizioni legali sull'eredità e sul fallimento in caso di corrispondenti clausole beneficiarie 	
Particolarità	<ul style="list-style-type: none"> • Nessun supplemento in caso di pagamento rateizzato dei premi durante l'anno • Portafogli fondi gestiti attivamente • Combinazione individuale degli elementi di copertura su una polizza (tariffe principali e supplementari; possibilità di coinvolgere una seconda persona nel pilastro 3b) • Possibilità di prorogare la polizza nel pilastro 3a fino al 70° anno di età se il cliente esercita un'attività lucrativa • Assicurazione intermedia di rischio in caso di difficoltà finanziarie durante il contratto 	

Procedura schematica del finanziamento con premio annuale



CRESCITA STRATEGICA

PORTAFOGLIO FONDI PAX 25

(Classe di rischio 2/3)

Strategia di investimento: ponderata

Benchmark: quota azionaria del 25%

Il portafoglio fondi Pax 25 investe nei fondi azionari e obbligazionari più promettenti nel rispetto delle direttive di investimento OPP 2. Al riguardo, si tiene conto anche di fondi che investono secondo direttive ecologiche, sociali ed etiche (Socially Responsible Investing, SRI). Nell'ottica di una diversificazione, è possibile investire anche in fondi del mercato monetario e immobiliari. La quota azionaria media è pari al 25%. La moneta di riferimento è il franco svizzero. La quota di moneta estera media è pari al 20% circa. La scelta di fondi viene costantemente monitorata e adeguata.

PORTAFOGLIO FONDI PAX 75

(Classe di rischio 3/4)

Strategia di investimento: dinamica

Benchmark: quota azionaria del 75%

Il portafoglio fondi Pax 75 investe nei fondi azionari e obbligazionari più promettenti. Nell'ottica di una diversificazione, si investe anche in fondi del mercato monetario e immobiliari nonché in investimenti alternativi. La quota azionaria media è pari al 75%, di cui Svizzera, Europa e Nord America rappresentano le principali regioni d'investimento. La moneta di riferimento è il franco svizzero. In virtù dell'orientamento internazionale, la quota investita in monete estere si colloca mediamente attorno al 60%. La scelta di fondi viene costantemente monitorata e adeguata.

PORTAFOGLIO FONDI PAX 50

(Classe di rischio 3)

Strategia di investimento: ponderata

Benchmark: quota azionaria del 45%

Il portafoglio fondi Pax 50 investe nei fondi azionari e obbligazionari più promettenti nel rispetto delle direttive di investimento OPP 2. Nell'ottica di una diversificazione, si investe anche in fondi del mercato monetario e immobiliari, tenendo conto anche degli investimenti alternativi. La quota azionaria media è pari al 45%, di cui Svizzera, Europa e Nord America rappresentano le principali regioni d'investimento. La moneta di riferimento è il franco svizzero. La quota di moneta estera media è pari al 25% circa. La scelta di fondi viene costantemente monitorata e adeguata.

PORTAFOGLIO FONDI PAX 100

(Classe di rischio 4)

Strategia di investimento: azioni

Benchmark: quota azionaria del 90%

Il portafoglio fondi Pax 100 investe nei fondi azionari e obbligazionari più promettenti. Nell'ottica di una diversificazione degli investimenti, è possibile investire anche in fondi immobiliari e in investimenti alternativi. La quota azionaria media è pari al 90%, di cui Svizzera, Europa e Nord America rappresentano le principali regioni d'investimento. La moneta di riferimento è il franco svizzero. In virtù dell'orientamento internazionale, la quota investita in monete estere si colloca mediamente attorno al 65%. La scelta di fondi viene costantemente monitorata e adeguata.

COSTITUZIONE FLESSIBILE DI UN PATRIMONIO

PORTAFOGLIO FONDI PAX FLEX

(Classe di rischio 3)

Strategia di investimento: bilanciata

Benchmark: nessuno

Il portafoglio fondi Pax Flex investe in modo flessibile in svariate categorie di investimento e in monete nel rispetto della direttiva di investimento OPP 2. Il gestore del fondo non è legato a un benchmark nella definizione dell'obiettivo di costituzione di un patrimonio orientato alla crescita. La composizione viene regolarmente monitorata e adeguata. Al riguardo, si possono impiegare anche quote più consistenti di categorie di investimento più rischiose, quali investimenti alternativi, fondi high yield o azioni e obbligazioni dei mercati emergenti. La quota azionaria può variare dallo 0 al 50%, la quota del franco svizzero è pari almeno al 70%.

PORTAFOGLIO FONDI PAX FLEX MAX

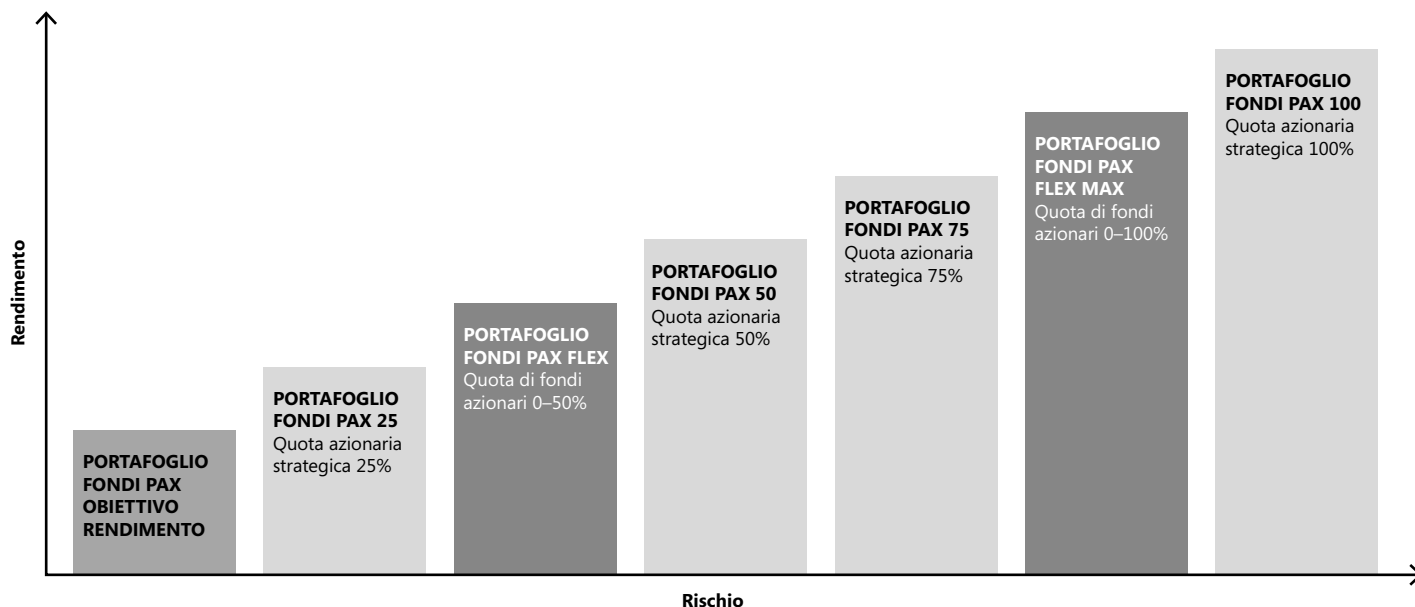
(Classe di rischio 4)

Strategia di investimento: dinamica

Benchmark: nessuno

Il portafoglio fondi Pax Flex Max con il franco svizzero quale moneta di riferimento investe in modo flessibile e senza restrizioni in svariate categorie di investimento e in monete. Il gestore del fondo non è legato a un benchmark nella definizione dell'obiettivo di costituzione di un patrimonio orientato alla crescita e quindi è libero nella ponderazione a livello monetario, geografico e settoriale. La composizione viene regolarmente monitorata e adeguata. Al riguardo, si possono impiegare anche quote più consistenti di categorie di investimento più rischiose, quali investimenti alternativi, fondi high yield o azioni e obbligazioni dei mercati emergenti. La quota azionaria può variare dallo 0 al 100%.

Panoramica dei portafogli fondi



QUALCOSA DI PREZIOSO PER IL VOSTRO INVESTIMENTO

Portafogli fondi gestiti attivamente

I portafogli fondi Pax vengono gestiti dalle società di gestione di patrimoni indipendenti BEVAG Better Value AG e Zugerberg Finanz AG, che da anni si collocano ai vertici nel confronto con la concorrenza.

Possibilità di switch tra gli investimenti

Il portafoglio fondi scelto può essere cambiato in qualsiasi momento. In questo modo potete minimizzare il rischio di fluttuazione di valore e adeguare il risparmio alla vostra situazione di vita o assicurarvi anticipatamente utili positivi.

Capitale di decesso

L'ammontare del capitale in caso di decesso può essere deferto individualmente.

Miglior rendimento nel lungo termine

I portafogli fondi possono offrire risultati ottimali nel lungo termine, dato che partecipate ai principali trend e sviluppi.

Diversificazione del rischio

L'ampia copertura delle categorie di investimento e dei mercati più svariati consente di minimizzare i rischi di fluttuazione.

Elevata sicurezza legale

Un fondo è lo strumento finanziario meglio disciplinato del mercato svizzero.

Commissioni più basse

Con i suoi portafogli fondi, Pax si classifica sempre ai primi posti in termini di commissioni.