

# CSA Mixta-BVG Anlagegruppen Produktblatt 3. Säule

In diesem Dokument erfahren Sie die Eigenschaften, Vorteile und möglichen Risiken der CSA Mixta-BVG Anlagegruppen. Beurteilen Sie zunächst, ob eine Investition in eine CSA Mixta-BVG Anlagegruppe für Sie geeignet ist.

Eine Investition in eine CSA Mixta-BVG Anlagegruppe ist für Sie geeignet, wenn...

- Sie entsprechende Kenntnisse und Erfahrung haben,
- Sie Wertschwankungen in Kauf nehmen können und wollen,
- Sie einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont haben.

## Eigenschaften der CSA Mixta-BVG Anlagegruppen

Die CSA Mixta-BVG Anlagegruppen fassen die Gelder von zahlreichen Anlegern zusammen und investieren diese in verschiedene kollektive Anlagen. Zeichnung und Rückgabe der Ansprüche sind täglich möglich.

Aus rechtlicher Sicht stellen Anlagegruppen ein Sondervermögen dar, das im Insolvenzfall des Emittenten der Anlagegruppe nicht der Konkursmasse angehört.

Die CSA Mixta-BVG Anlagegruppen sind regulierte Anlageinstrumente und unterstehen der direkten Aufsicht durch die Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) in Bern.

Das Portfoliomanagement trifft innerhalb der gesetzlichen Vorgaben nach BVV 2<sup>1</sup> und der Anlagestrategie die konkreten Investitionsentscheide, sofern nicht explizit anders ausgewiesen. Das Risiko verteilt sich auf eine Vielzahl von kollektiven Anlagen (Anlagegruppen oder Anlagefonds) und die in diesen Zielfonds enthaltenen Basiswerte (Aktien, Obligationen, Immobilien, Hypotheken, Geldmarkt).

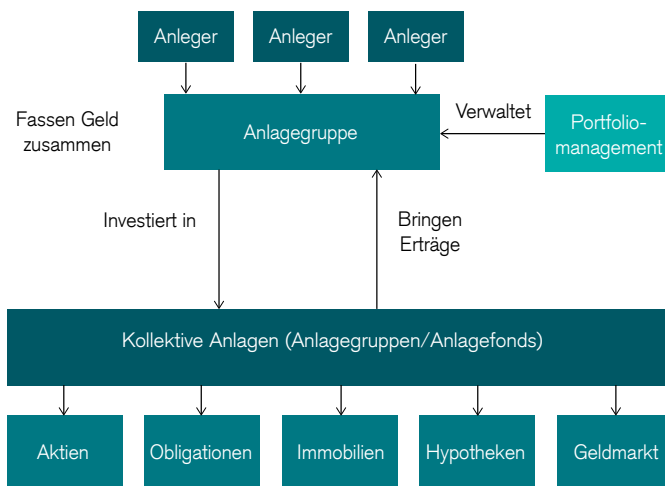
Kollektive Aktienanlagen investieren in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien kleiner, mittelgrosser oder grosser Unternehmen eines bestimmten Landes oder eines Wirtschaftsraums.

Kollektive Obligationenanlagen investieren in ein diversifiziertes Portfolio von Obligationen mit fester und variabler Verzinsung.

Kollektive Immobilienanlagen investieren in ein diversifiziertes Portfolio von Wohnliegenschaften und Immobilien mit kommerzieller Nutzung sowie Bauland.

Hypothekenanlagegruppen investieren in ein diversifiziertes Portfolio von grundpfandgesicherten Krediten.

Kollektive Geldmarktanlagen investieren in ein diversifiziertes Portfolio von Geldmarktpapieren oder kurzfristigen festverzinslichen Anlagen.



Illustrative Darstellung der CSA Mixta-BVG Anlagegruppen. Je nach CSA Mixta-BVG Anlagegruppe unterscheiden sich die Anlagegruppen/Anlagefonds und die Anlagekategorien, in die investiert wird.

## Ihre Vorteile

- Höhere Renditechancen gegenüber Kontolösung
- Möglichkeit, bereits mit kleineren Beträgen an einer breit diversifizierten Wertschriftenlösung zu partizipieren
- Professionelles Portfoliomanagement
- Schutz des Vorsorgenehmers

## Mögliche Risiken

- Marktrisiko
- Managementrisiko
- Fremdwährungsrisiko

Zu Details und weiteren Risiken beachten Sie bitte Seite 3.


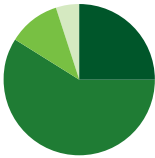
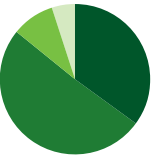
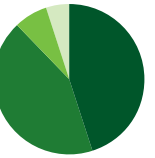
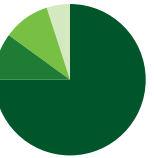
<sup>1</sup> Verordnung vom 18. April 1984 über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge.



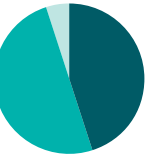
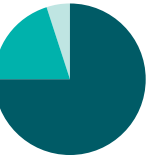
Erfahren Sie mehr über den Unterschied zwischen aktiv gemanagten und indexierten Anlagegruppen sowie die Anlagepolitik. Treffen Sie anschliessend – mithilfe des Factsheets «Die 3. Säule Private Vorsorge»<sup>2</sup> – Ihre Produktwahl.

**Aktiv gemanagte Anlagegruppen** zeichnen sich durch ein aktives Management mithilfe spezialisierter Portfoliomanager aus. Ziel dieses Managements ist die Maximierung Ihrer langfristigen Rendite in CHF. Die Anlagegruppen sind breit diversifiziert. Die Anlagegruppe CSA Mixta-BVG Basic investiert in Geldmarkt, Obligationen, Hypotheken und Immobilien. Die Anlagegruppen CSA Mixta-BVG Defensiv, CSA Mixta-BVG, CSA Mixta-BVG Maxi und CSA Mixta-BVG Equity 75<sup>3</sup> nutzen die Möglichkeiten der

internationalen Diversifikation und investieren weltweit in Geldmarkt, Obligationen, Aktien und Immobilien.

**Indexierte Anlagegruppen** investieren in Anlagefonds, die Indizes und damit Entwicklungen der jeweiligen Märkte sehr genau abbilden. Sie werden nicht aktiv gemanagt und überzeugen durch niedrige Kosten, was Ihrer langfristigen Rendite zugutekommt. Sie zeichnen sich durch eine breite Diversifikation weltweit in Obligationen, Aktien und Immobilien aus. Beim Kauf und Verkauf fällt ein Auf- bzw. Abschlag zulasten des Vorsorgenehmers an (siehe CSA-Anlage-Factsheet<sup>4</sup>). Dieser Auf- bzw. Abschlag verbleibt im Anlagevermögen.

Aktiv gemanagte Anlagegruppen	CSA Mixta-BVG Basic	CSA Mixta-BVG Defensiv	CSA Mixta-BVG	CSA Mixta-BVG Maxi	CSA Mixta-BVG Equity 75 (nach BVV 2 – Aktienquote überschritten) <sup>3</sup>
Valorennummer	1486149	788833	287570	888066	38261482
Portfoliozusammensetzung <sup>5</sup>					
Anlagestil	Aktiv	Aktiv	Aktiv	Aktiv	Aktiv
Durchschn. Fremdwährungsanteil <sup>5</sup>	0 %	18 %	22 %	26 %	25 %
Anlagehorizont	Ab 3 Jahren	Ab 5 Jahren	Ab 5 Jahren	Ab 8 Jahren	Ab 10 Jahren
All-in Fee in % p. a.	1,10	1,15	1,30	1,40	1,40
Risiko	Gering	Gering bis mittel	Mittel	Mittel bis hoch	Hoch

Indexierte Anlagegruppen	CSA Mixta-BVG Index 25	CSA Mixta-BVG Index 35	CSA Mixta-BVG Index 45	CSA Mixta-BVG Index 75 (nach BVV 2 – Aktienquote überschritten) <sup>3</sup>
Valorennummer	11520271	11520273	10382676	38261472
Portfoliozusammensetzung <sup>5</sup>				
Anlagestil	Indexiert	Indexiert	Indexiert	Indexiert
Durchschn. Fremdwährungsanteil <sup>5</sup>	15 %	21 %	27 %	22 %
Anlagehorizont	Ab 5 Jahren	Ab 5 Jahren	Ab 8 Jahren	Ab 10 Jahren
All-in Fee in % p. a.	0,78	0,78	0,78	0,78
Risiko	Gering bis mittel	Mittel	Mittel bis hoch	Hoch

**Quelle:** Produktmanagement Vorsorge

<sup>2</sup> Zugeschickt/ausgehändigt oder zu finden unter [credit-suisse.com/privatevorsorge/fakten](https://credit-suisse.com/privatevorsorge/fakten).

<sup>3</sup> Diese Produkte weisen einen durchschnittlichen Aktienanteil von 75 % aus und überschreiten damit die nach Art. 55 BVV 2 vorgegebene Kategorienbegrenzung für Aktien. Aufgrund des erhöhten Aktienanteils beinhalten diese Produkte ein höheres Risiko als Vorsorgelösungen mit einem maximalen Aktienanteil von 50 %.

<sup>4</sup> Zu finden unter [credit-suisse.com/amfunds/mixta](https://credit-suisse.com/amfunds/mixta).

<sup>5</sup> Es handelt sich hierbei um Richtwerte, von denen je nach Marktsituation innerhalb der in den Anlagerichtlinien festgelegten Bandbreiten abgewichen werden kann.

# Mögliche Risiken

## Potenzieller Verlust

Bei Investitionen in die CSA Mixta-BVG Anlagegruppen kann der Anleger unter Umständen einen Verlust erleiden. Dank der Risikoverteilung auf eine Vielzahl von kollektiven Anlagen und die darin enthaltenen Basiswerte ist die Wahrscheinlichkeit eines totalen Verlusts sehr gering.

## Marktrisiko

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert der CSA Mixta-BVG Anlagegruppen während der Laufzeit sinken kann. Dies kann aufgrund von Schwankungen von Marktpreisen der Basiswerte erfolgen. Schwankungen entstehen unter anderem durch veränderte Fundamentaldaten und durch nicht vorhersehbare, teilweise irrationale Aktionen der Marktteilnehmer.

## Managementrisiko

Das Portfoliomanagement der CSA Mixta-BVG Anlagegruppen wählt die kollektiven Anlagen aus und bestimmt die Gewichtung innerhalb der festgelegten Bandbreiten. Solche Entscheide können auch zu Verlusten führen.

## Fremdwährungsrisiko

Die CSA Mixta-BVG Anlagegruppen (ausser CSA Mixta-BVG Basic) investieren auch in Währungen ausserhalb des Schweizer Frankens. Die damit verbundenen Wechselkursschwankungen können den Wert der Ansprüche vermindern.

## Liquiditätsrisiko

Grundsätzlich können die Ansprüche der CSA Mixta-BVG Anlagegruppen täglich gezeichnet und zurückgegeben werden. In aussergewöhnlichen Börsensituationen kann die Geschäftsführung der CSA die Rücknahme von Ansprüchen vorübergehend einschränken oder einstellen. Falls in einer Anlagegruppe die liquiden Mittel zur unverzüglichen Auszahlung nicht ausreichen und wenn ein sofortiger Verkauf inhärenter Anlagen mangels Marktliquidität nur zu unverhältnismässig tiefen Preisen erfolgen könnte, kann die Rücknahme von Ansprüchen längstens für drei Wochen aufgeschoben werden oder auch gestaffelt erfolgen.

## Tracking-Risiko

Die Rendite einer CSA Mixta-BVG Anlagegruppe kann niedriger als die Rendite des zugrunde liegenden Benchmarks (Vergleichsindex) sein, da bei der Anlagegruppe jeweils Gebühren für die Vermögensverwaltung anfallen.

## Weitere Risiken

Der Anleger kann weiteren Risiken ausgesetzt sein, zum Beispiel in Bezug auf das Gegenparteirisiko/Emittentenrisiko, beim Einsatz von Derivaten und bei Investitionen in Schwellenländer oder Immobilien.



## CREDIT SUISSE (Schweiz) AG

Postfach 100  
CH-8070 Zürich  
[credit-suisse.com](https://www.credit-suisse.com)

Die bereitgestellten Informationen dienen Werbezwecken. Sie stellen keine Anlageberatung dar, basieren nicht auf andere Weise auf einer Berücksichtigung der persönlichen Umstände des Empfängers und sind auch nicht das Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Finanzanalyse. Die bereitgestellten Informationen sind nicht rechtsverbindlich und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Abschluss einer Finanztransaktion dar. Diese Informationen wurden von der Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundenen Unternehmen (nachfolgend CS) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen repräsentieren die Sicht der CS zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Sie stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden. Die CS gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger. Weder die vorliegenden Informationen noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt, dorthin mitgenommen oder in den Vereinigten Staaten von Amerika verteilt oder an US-Personen (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Ohne schriftliche Genehmigung der CS dürfen diese Informationen weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. In Abhängigkeit von den Verkaufs- und Marktpreisen oder Änderungen der Rückzahlungsbeträge kann bei Anleihen das ursprünglich investierte Kapital aufgezehrt werden. Investitionen in solche Instrumente sollten mit Vorsicht getätigt werden. Bei Fremdwährungen kann zusätzlich das Risiko bestehen, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Aktien können Marktkräften und daher Wertschwankungen, die nicht genau vorhersehbar sind, unterliegen. Zu den Hauptrisiken von Immobilienanlagen zählen die begrenzte Liquidität im Immobilienmarkt, Änderungen der Hypothekenzinssätze, die subjektive Bewertung von Immobilien, immanente Risiken im Zusammenhang mit dem Bau von Gebäuden sowie Umweltrisiken (z. B. Bodenkontamination). Emittent und Verwalter der CSA-Produkte ist die Credit Suisse Anlagengestiftung, Zürich. Depotbank ist die Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich. Statuten, Reglement und Anlagerichtlinien sowie der jeweils aktuelle Jahresbericht bzw. die Factsheets können bei der Credit Suisse Anlagengestiftung kostenlos bezogen werden. Als direkte Anleger sind nur in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen zugelassen. Ihre personenbezogenen Daten werden in Übereinstimmung mit der Datenschutzerklärung der Credit Suisse verarbeitet, die an Ihrem Wohnsitz über die offizielle Website der Credit Suisse <https://www.credit-suisse.com> abrufbar ist. Die Credit Suisse Group AG und ihre Tochtergesellschaften nutzen unter Umständen Ihre grundlegenden personenbezogenen Daten (z. B. Kontaktangaben wie Name und E-Mail-Adresse), um Ihnen Marketingunterlagen in Zusammenhang mit ihren Produkten und Dienstleistungen bereitzustellen. Falls Sie solche Unterlagen nicht mehr erhalten möchten, wenden Sie sich bitte jederzeit an Ihre Kundenberaterin oder Ihren Kundenberater. Copyright © 2020 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.