

# Gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP Scheda prodotto 3° pilastro

**Questo documento illustra le caratteristiche, i vantaggi e i possibili rischi dei gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP. Valutate innanzitutto se il collocamento in un gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP è adeguato alle vostre esigenze.**

**Il collocamento in un gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP è adeguato, se...**

- disponete della necessaria conoscenza ed esperienza
- potete e siete disposti ad accettare oscillazioni di valore
- il vostro orizzonte temporale d'investimento è medio-lungo

**Caratteristiche dei gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP**

I gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP raccolgono i capitali di numerosi investitori e li collocano in diversi investimenti collettivi. La sottoscrizione e la restituzione di diritti sono possibili su base giornaliera.

Dal punto di vista giuridico i gruppi d'investimento rappresentano un patrimonio separato che in caso di insolvenza dell'emittente non rientra nella massa fallimentare.

I gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP sono strumenti d'investimento regolati e sono soggetti alla sorveglianza diretta della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale (CAV PP) di Berna.

Il gestore del portafoglio assume le decisioni d'investimento concrete nell'ambito della strategia definita e in conformità con le norme di legge ai sensi dell'OPP 2<sup>1</sup>, se non altrimenti esplicitamente indicato. Il rischio è distribuito su numerosi investimenti collettivi (gruppi d'investimento o fondi d'investimento) e sui valori di base contenuti in tali fondi strategici (azioni, obbligazioni, immobili, ipoteche, mercato monetario).

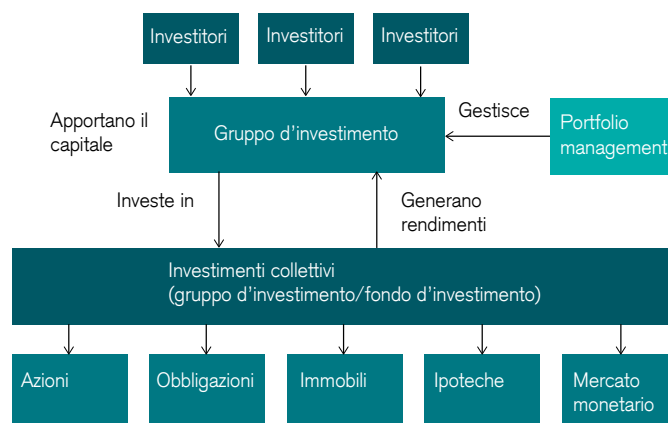
Gli investimenti collettivi investono in un portafoglio diversificato di azioni di piccole, medie e grandi imprese di un determinato Paese o di una regione economica.

Gli investimenti obbligazionari collettivi collocano il capitale in un portafoglio diversificato di obbligazioni a reddito fisso e variabile.

Gli investimenti immobiliari collettivi collocano il capitale in un portafoglio diversificato di immobili a uso abitativo e a uso commerciale nonché di terreni edificabili.

I gruppi d'investimento ipotecari collocano il capitale in un portafoglio diversificato di crediti garantiti da pegno.

Gli investimenti collettivi sul mercato monetario investono in un portafoglio diversificato di titoli del mercato monetario o di investimenti a breve termine a reddito fisso.



Rappresentazione grafica dei gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP. A seconda del gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP, i collocamenti sono effettuati in gruppi/fondi d'investimento e in categorie d'investimento differenti.

## I vostri vantaggi

- Maggiori opportunità di rendimento rispetto alla soluzione di conto
- Possibilità di partecipare a una soluzione in titoli ampiamente diversificata già a partire da importi bassi
- Gestione professionale del portafoglio
- Protezione del contraente della previdenza

Per possibili rischi, cfr. pagina 3.

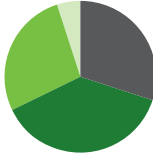


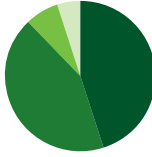
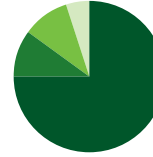
Informatevi sulla differenza tra i gruppi d'investimento a gestione attiva e quelli indicizzati nonché sulla politica d'investimento. Scegliete quindi il prodotto desiderato **con l'ausilio del fact sheet «Previdenza privata 3° pilastro»<sup>2</sup>**.




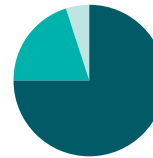
<sup>1</sup> Ordinanza del 18 aprile 1984 sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità.

<sup>2</sup> Inviato/consegnato o reperibile all'indirizzo [credit-suisse.com/previdenzaprivata/fatti](https://www.credit-suisse.com/previdenzaprivata/fatti).

**I gruppi d'investimento a gestione attiva** sono caratterizzati dalla gestione attiva da parte di portfolio manager specializzati. L'obiettivo della gestione è la massimizzazione del rendimento in CHF a lungo termine. I gruppi d'investimento sono ampiamente diversificati. Il gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP Basic investe nel mercato monetario, in obbligazioni, ipoteche e immobili. I gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP Difensivo, CSF Mixta-LPP, CSF Mixta-LPP Maxi e CSF Mixta-LPP Equity 75<sup>3</sup> sfruttano la possibilità della diversificazione internazionale e investono a livello mondiale nel mercato monetario, in obbligazioni, azioni e immobili.

**I gruppi d'investimento indicizzati** investono in fondi d'investimento che riproducono gli indici e quindi le performance dei rispettivi mercati con estrema precisione. Non sono gestiti attivamente e convincono quindi con costi bassi di cui beneficia il rendimento a lungo termine. Questi gruppi d'investimento sono caratterizzati da un'ampia diversificazione a livello mondiale in obbligazioni, azioni e immobili. All'acquisto risp. alla vendita si applica un premio risp. uno sconto a carico dell'intestatario della previdenza (cfr. fact sheet CSF<sup>4</sup>). Detto premio o sconto permanente nel patrimonio investito.

Gruppi d'investimento a gestione attiva	CSF Mixta-LPP Basic	CSF Mixta-LPP Difensivo	CSF Mixta-LPP	CSF Mixta-LPP Maxi	CSF Mixta-LPP Equity 75 (quota azionaria superata ai sensi dell'OPP 2) <sup>3</sup>
N. di valore	1486149	788833	287570	888066	38261482
Composizione del portafoglio <sup>5</sup>					
Quota media di valuta estera <sup>5</sup>	0%	18%	22%	26%	25%
Orizzonte temporale	A partire da 3 anni	A partire da 5 anni	A partire da 5 anni	A partire da 8 anni	A partire da 10 anni
Rischio	Basso	Da basso a medio	Medio	Da medio a elevato	Elevato
Costi totali in % p.a. (TER) <sup>6</sup>	1,16	1,21	1,37	1,48	1,48
di cui commissione forfettaria in % p.a.	1,10	1,15	1,30	1,40	1,40

Gruppi d'investimento indicizzati	CSF Mixta-LPP Index 25	CSF Mixta-LPP Index 35	CSF Mixta-LPP Index 45	CSF Mixta-LPP Index 75 (quota azionaria superata ai sensi dell'OPP 2) <sup>3</sup>
N. di valore	11520271	11520273	10382676	38261472
Composizione del portafoglio <sup>5</sup>				
Quota media di valuta estera <sup>5</sup>	15%	21%	27%	22%
Orizzonte temporale	A partire da 5 anni	A partire da 5 anni	A partire da 8 anni	A partire da 10 anni
Rischio	Da basso a medio	Medio	Da medio a elevato	Elevato
Costi totali in % p.a. (TER) <sup>7</sup>	0,80	0,80	0,80	0,80
di cui commissione forfettaria in % p.a.	0,68	0,68	0,68	0,58

3 Questi prodotti presentano una quota azionaria media pari al 75% e superano quindi il limite definito per questa categoria d'investimento ai sensi dell'art. 55 OPP 2. A causa della maggiore quota azionaria questi prodotti comportano un rischio più elevato rispetto alle soluzioni di previdenza con quota azionaria massima del 50%.

4 Reperibile sul sito [credit-suisse.com/amfunds/mixta/it](https://credit-suisse.com/amfunds/mixta/it).

5 Valori indicativi che, nell'ambito delle bande di oscillazione definite nelle direttive d'investimento, possono presentare scostamenti a seconda della situazione di mercato.

6 Corrispondono alla quota delle spese di esercizio TER KGAST espressa in % p.a. Il TER è il TER KGAST (target) al 30.6.2021. A causa del metodo di calcolo retrospettivo della cifra indicativa del TER KGAST, l'addebito dei costi totali per l'anno finanziario 2020/21 non sarà tuttavia visibile nel fact sheet d'investimento CSF prima di settembre 2021. La differenza tra la commissione forfettaria e i costi totali include l'imposta sul valore aggiunto.

7 Corrispondono alla quota delle spese di esercizio TER KGAST espressa in % p.a. In seguito a una riduzione della commissione forfettaria dal 1.7.2021, è possibile prevedere un TER KGAST (target) al 30.6.2022 dello 0,80% circa p.a. A causa del metodo di calcolo retrospettivo della cifra indicativa del TER KGAST, il minore addebito di costi totali non sarà tuttavia visibile nel fact sheet d'investimento CSF prima di settembre 2022. La differenza tra la commissione forfettaria e i costi totali include l'imposta sul valore aggiunto e le commissioni dei fondi strategici.

# Possibili rischi

## Perdita potenziale

In caso di investimenti nei gruppi CSF Mixta-LPP l'investitore può eventualmente subire una perdita. Grazie alla ripartizione dei rischi su un nutrito numero di investimenti collettivi e ai relativi sottostanti, la probabilità di una perdita totale è molto ridotta.

## Rischio di mercato

L'investitore sostiene il rischio che il valore dei gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP possa diminuire nel corso della durata. Ciò può accadere a causa delle oscillazioni del prezzo di mercato dei sottostanti, ad esempio per via di variazioni nei dati fondamentali così come per effetto di comportamenti non prevedibili, talvolta irrazionali, degli operatori di mercato.

## Rischio di gestione

La gestione del portafoglio dei gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP seleziona gli investimenti collettivi e determina la ponderazione nell'ambito delle bande di oscillazione definite. Tali decisioni possono anche implicare delle perdite.

## Rischio di cambio

I gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP (ad eccezione di CSF Mixta-LPP Basic) investono anche in valute diverse dal franco svizzero. Le fluttuazioni dei corsi di cambio correlate possono ridurre il valore dei diritti.

## Rischio di liquidità

In linea di massima i diritti dei gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP possono essere sottoscritti e riscattati ogni giorno. In situazioni di borsa straordinarie la direzione di CSF può limitare oppure sospendere temporaneamente il riscatto di diritti. Qualora la liquidità in un gruppo d'investimento non sia sufficiente per la liquidazione tempestiva e se una vendita immediata dei relativi investimenti può avvenire solo a prezzi eccessivamente bassi per mancanza di liquidità di mercato, il riscatto dei diritti può essere rinviato al massimo di tre settimane oppure avvenire anche a scaglioni.

## Tracking risk

Il rendimento di un gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP può risultare inferiore al rendimento del benchmark sottostante (indice di riferimento), in quanto per il gruppo d'investimento vengono conteggiate spese per la gestione patrimoniale.

## Altri rischi

L'investitore può essere esposto a ulteriori rischi, ad esempio in riferimento al rischio di controparte/al rischio emittente, nell'impiego di derivati e in caso di investimenti nei Paesi emergenti oppure in immobili.



## CREDIT SUISSE (Svizzera) SA

Casella postale  
CH-8070 Zurigo  
[credit-suisse.com](https://www.credit-suisse.com)

Le informazioni fornite nel presente documento costituiscono materiale di marketing. Non si tratta di una consulenza d'investimento o di altro tipo basata su una considerazione della situazione personale del destinatario né del risultato di una ricerca obiettiva o indipendente. Le informazioni fornite nel presente documento non sono giuridicamente vincolanti e non costituiscono né un'offerta né un invito a effettuare alcun tipo di operazione finanziaria. Queste informazioni sono state redatte da Credit Suisse Group AG e/o dalle sue affiliate (di seguito "CS") con la massima cura e secondo scienza e coscienza. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili. CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario. Né le presenti informazioni né eventuali copie delle stesse possono essere inviate, consegnate o distribuite negli Stati Uniti o a US Person (ai sensi della Regulation S dello US Securities Act del 1933, e successive modifiche). Il presente documento non può essere riprodotto, né totalmente né parzialmente, senza l'autorizzazione scritta di CS. Il capitale investito in obbligazioni può essere eroso in base al prezzo di vendita o al prezzo di mercato o a modifiche degli importi di riscatto. L'investimento in questi strumenti richiede pertanto cautela. Gli investimenti in moneta estera espongono al rischio aggiuntivo di una possibile perdita di valore della moneta estera rispetto alla moneta di riferimento dell'investitore. Le azioni sono soggette alle forze di mercato e pertanto a oscillazioni del prezzo di mercato, non totalmente prevedibili. I principali rischi degli investimenti in fondi immobiliari comprendono ridotta liquidità nel mercato immobiliare, variazione dei tassi ipotecari, valutazione immobiliare soggettiva, rischi intrinseci alla costruzione di edifici e rischi ambientali (p. es., contaminazione dei terreni). Credit Suisse Fondazione d'investimento, Zurigo, è l'emittente e il gestore dei prodotti CSF. Banca depositaria è Credit Suisse (Svizzera) SA, Zurigo. Lo statuto, i regolamenti, le direttive d'investimento, il più recente rapporto annuale e i fact sheet sono disponibili gratuitamente presso Credit Suisse Fondazione d'investimento. Solo gli istituti di previdenza domiciliati in Svizzera che non sono soggetti a imposta sono consentiti come investitori diretti. I suoi dati personali saranno trattati in conformità con la politica sulla privacy di Credit Suisse, disponibile dal suo domicilio tramite il sito web ufficiale di Credit Suisse <https://www.credit-suisse.com>. Al fine di fornirle documentazione di marketing relativa a prodotti e servizi, Credit Suisse Group AG e le sue società affiliate possono trattare i suoi dati personali di base (ovvero dettagli di contatto, come nome e indirizzo e-mail) fino a quando lei non provveda a comunicarci che non desidera più ricevere tale documentazione. Può decidere di non ricevere più la documentazione informando in qualsiasi momento il suo Relationship Manager.

Copyright © 2021 Credit Suisse Group AG e/o sue affiliate. Tutti i diritti riservati.