

# Gruppi d'investimento CSF/CSF 2 Mixta per piani 1e Strategie d'investimento individuali



**CREDIT SUISSE FONDAZIONI D'INVESTIMENTO**

Casella postale 800  
CH-8070 Zurigo

[credit-suisse.com/fondazionedinvestimento](https://credit-suisse.com/fondazionedinvestimento)

1 dicembre 2018

**CREDIT SUISSE** 

# Contenuto

**1** Implementazione dei piani 1e

**3** Offerta speciale per fondazioni 1e

**2** Strategie d'investimento individuali

**4** Appendice

# Implementazione dei piani 1e

## Per quale ragione i gruppi d'investimento sono adeguati alle fondazioni 1e?

### Prodotti

Offerta di prodotti chiaramente strutturata



- Patrimoni misti ottimizzati sotto il profilo del rendimento e del rischio e orientato specificamente al sistema previdenziale svizzero
- Due linee di prodotti con diversi stili d'investimento (attivo, passivo)
- Un'ulteriore linea di prodotti diversificata con investimenti alternativi (in fase di costituzione)

### Amministrazione

Un titolo di credito per ogni strategia d'investimento



- Semplifica la gestione e riduce gli oneri finanziari e amministrativi
- Possibilità di valutazione giornaliera per ogni strategia d'investimento
- Possibilità di switch in maniera semplice tra le strategie
- Tutte le strategie d'investimento da un'unica fonte

### Regolamentazione

Strategie d'investimento conforme alle disposizioni dell'OPP 2



- Le Credit Suisse Fondazioni d'investimento sono soggette alle disposizioni della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e dell'Ordinanza sulle fondazioni d'investimento (OFond), nonché al controllo della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale (CAV PP).

# Implementazione dei piani 1e

## Gruppi d'investimento CSF/CSF 2 Mixta

### Track record

I gruppi d'investimento hanno un track record pluriennale, che conferma:

- la buona performance associata a rischi adeguati
- la gestione patrimoniale rinomata e professionale
- il numero elevato di investitori privati e istituzionali soddisfatti

### Costi

I costi complessivi della strategia d'investimento vengono addebitati direttamente sul prodotto sotto forma di forfait:

- l'onere amministrativo e contabile per la riscossione e il pagamento delle commissioni di gestione patrimoniale viene notevolmente ridotto

### Volumi

I gruppi d'investimento dispongono di grandi volumi, con i seguenti vantaggi:

- elevata liquidità dei diritti
- possibilità di sottoscrizioni e rimborsi giornalieri
- gestione semplice degli ordini singoli e globali

### Imposte

Sgravio delle imposte alla fonte grazie allo status speciale della fondazione d'investimento come istituzione di previdenza:

- 100% di sgravio dell'imposta alla fonte statunitense per il patrimonio misto CSF 2
- 100% di sgravio dell'imposta alla fonte giapponese per il patrimonio misto CSF e CSF 2

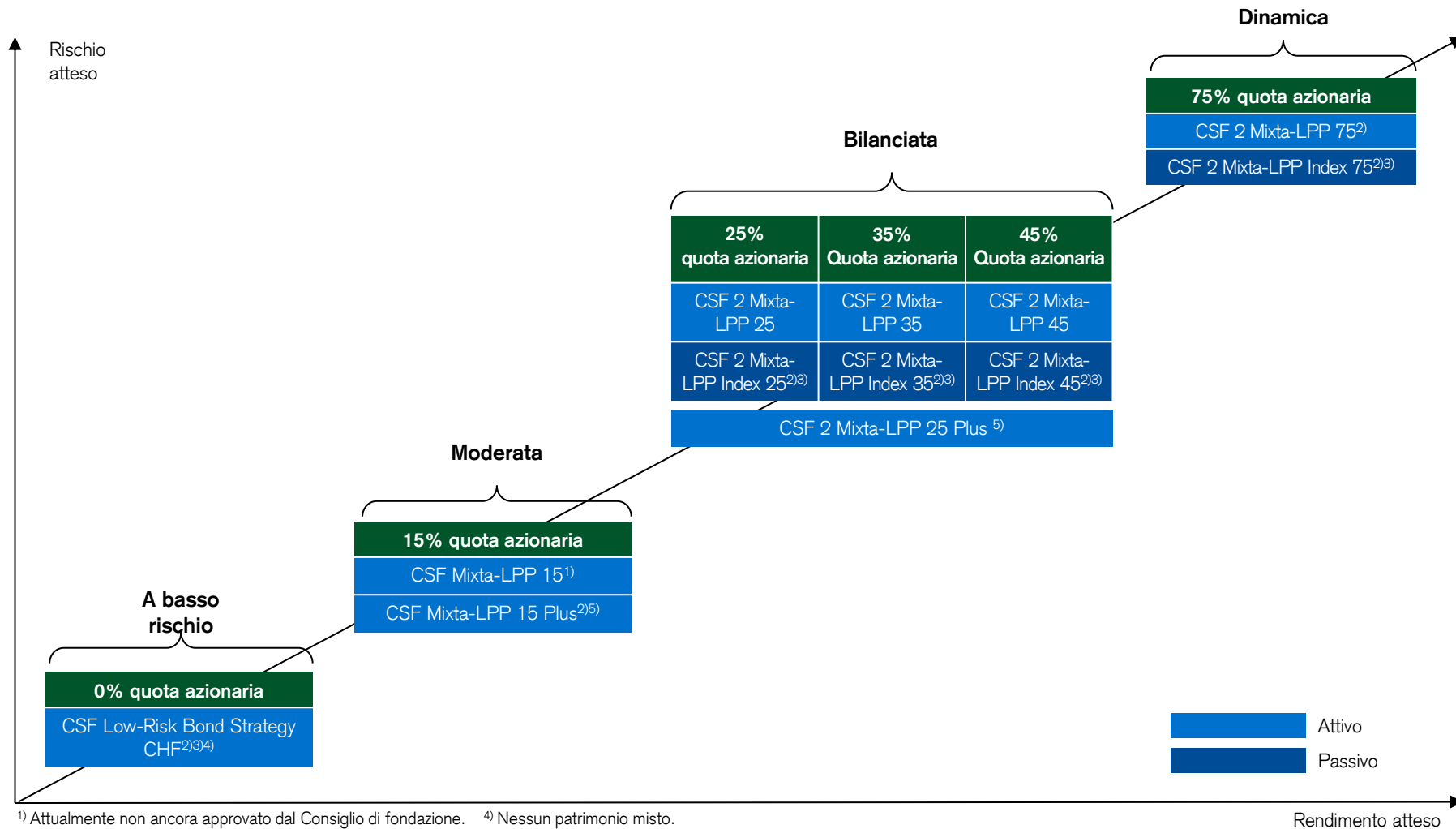
### Trasparenza

Un reporting periodico dettagliato permette la massima trasparenza:

- reporting mensile con cifre sulla performance, asset allocation e altri dati indicativi
- rapporto trimestrale con fact sheet e ulteriori rapporti di mercato e prospettive
- resoconto annuale rivisto

# Strategie d'investimento individuali

## Gamma di prodotti per fondazioni 1e



<sup>1)</sup> Attualmente non ancora approvato dal Consiglio di fondazione. <sup>4)</sup> Nessun patrimonio misto.  
<sup>2)</sup> Approvato dal Consiglio di fondazione, ma non ancora lanciato. <sup>5)</sup> Con investimenti alternativi.  
<sup>3)</sup> Senza immobili.

Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# Offerta speciale per fondazioni 1e

## Classi E per gruppi d'investimento a gestione attiva

### Offering per fondazioni 1e

	Total Expense Ratio (TER) <sup>1)</sup>	Emissione e riscatto
<b>CSF</b>		
CSF Low-Risk Bond Strategy CHF E <sup>2)</sup>	0,15%	Si effettua al valore d'inventario
CSF Mixta-LPP 15 E	0,45%	Si effettua al valore d'inventario
CSF Mixta-LPP 15 Plus E	0,55%	Si effettua al valore d'inventario
<b>CSF 2</b>		
CSF 2 Mixta-LPP 25 E	0,45%	Si effettua al valore d'inventario
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus E	0,55%	Si effettua al valore d'inventario
CSF 2 Mixta-LPP 35 E	0,45%	Si effettua al valore d'inventario
CSF 2 Mixta-LPP 45 E	0,45%	Si effettua al valore d'inventario
CSF 2 Mixta-LPP 75 E	0,45%	Si effettua al valore d'inventario

1) L'addebito dei costi del patrimonio misto CSF/CSF 2 a gestione attiva viene reso pubblico agli investitori tramite l'indice TER sulla base delle direttive della CGFI. Per quanto riguarda i patrimoni misti offerti, si tratta di strutture fondo di fondi. Corrispondentemente confluiscono nel calcolo TER oltre ai costi del fondo di fondi (gruppo d'investimento Mixta) anche i costi ponderati dei fondi strategici. La composizione del patrimonio misto può variare nel corso del tempo, motivo per cui il TER è soggetto a determinate oscillazioni. Pertanto, l'attuale TER indicato non può essere garantito. La CSF/CSF 2, tuttavia, è impegnata a mantenere il TER il più stabile possibile.

2) Nessun patrimonio misto, solo crediti secondo l'art. 53 cpv. 1 lett. b OPP 2.

Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# Offerta speciale per fondazioni 1e

## Classi E per gruppi d'investimento a gestione passiva

### Offering per fondazioni 1e

	Total Expense Ratio (TER)	Emissione e riscatto <sup>1)</sup>
<b>CSF 2</b>		
CSF 2 Mixta-LPP Index 25 E	0,20%	Premio di emissione 0,23%; commissione di riscatto (sconto) 0,04%
CSF 2 Mixta-LPP Index 35 E	0,20%	Premio di emissione 0,20%; commissione di riscatto (sconto) 0,04%
CSF 2 Mixta-LPP Index 45 E	0,20%	Premio di emissione 0,18%; commissione di riscatto (sconto) 0,05%
CSF 2 Mixta-LPP Index 75 E	0,22%	Premio di emissione 0,11%; commissione di riscatto (sconto) 0,05%

1) Il premio o lo sconto sul valore d'inventario Si effettua a favore del patrimonio del gruppo d'investimento e protegge gli investitori che hanno già effettuato l'investimento da costi che i nuovi investitori causano all'interno del gruppo d'investimento tramite l'acquisto o la vendita dei propri diritti. I premi e gli sconti sono quindi una partecipazione ai costi del gruppo d'investimento secondo il principio di causalità e proteggono gli investitori esistenti dall'annacquamento del proprio patrimonio dovuto ai costi d'investimento. L'ammontare del premio o dello sconto può variare e viene adeguato alla situazione di mercato con frequenza saltuaria.

Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# Appendice



# Rendimento e rischio

## Gruppi d'investimento a gestione attiva

### Profilo

	Rendimento atteso p.a. <sup>1)</sup>	Rischio atteso p.a. <sup>1)</sup>
<b>CSF</b>		
CSF Low-Risk Bond Strategy CHF E	-0,2%	2,0%
CSF Mixta-LPP 15 E	2,0%	3,6%
CSF Mixta-LPP 15 Plus E	1,6%	3,7%
<b>CSF 2</b>		
CSF 2 Mixta-LPP 25 E	2,4%	4,9%
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus E	2,3%	5,2%
CSF 2 Mixta-LPP 35 E	2,9%	6,4%
CSF 2 Mixta-LPP 45 E	3,5%	8,0%
CSF 2 Mixta-LPP 75 E	4,6%	12,0%

1) I rendimenti e i rischi attesi non costituiscono una proiezione, previsione o garanzia affidabile della performance futura o dei rischi del gruppo d'investimento. Le aspettative si basano sulle Market Assumptions di Credit Suisse a 5 anni. Nelle aspettative non sono considerati i costi.

Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# Rendimento e rischio

## Gruppi d'investimento a gestione passiva

### Backtesting

	Rendimento storico p.a. <sup>1)</sup>	Rischio storico p.a. <sup>1)</sup>
<b>CSF 2</b>		
CSF 2 Mixta-LPP Index 25 E	3,28%	4,18%
CSF 2 Mixta-LPP Index 35 E	3,44%	5,78%
CSF 2 Mixta-LPP Index 45 E	3,54%	7,44%
CSF 2 Mixta-LPP Index 75 E	8,32%	8,40%

1) I dati sono stati calcolati con le cifre a fine mese dei rispettivi benchmark per il periodo dal 29.12.2006 al 30.03.2018. Essi non costituiscono alcuna proiezione, previsione o garanzia della performance futura e dei rischi dei gruppi d'investimento. Nei dati non sono considerati i costi.

Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# Investimento a basso rischio

## CSF Low-Risk Bond Strategy CHF E (n. di valore 43.663.477)

### Stile d'investimento

- Attivo

### TER p.a.

- 0,15%

### Quota azionaria

- 0%

### Restrizioni d'investimento

Investimento a basso rischio ai sensi dell'art. 53a OPP 2:

- solo denaro contante o crediti
- solvibilità di tutti i crediti minimo A- ovvero A3 (per singolo debitore)
- durata residua media di tutti i crediti non superiore a 5 anni
- impiego di derivati solo a fini di copertura dei rischi di cambio
- max. 10% per debitore, con l'eccezione della Confederazione e degli istituti di obbligazioni fondiarie svizzeri

### CSF Low-Risk Bond Strategy CHF E



- 0% mercato monetario
- 100% obbligazioni
- 0% azioni
- 0% immobili
- 0% investimenti alternativi

### Benchmark

- SBI AAA-A 1-5 ANNI (TR)

Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# CSF Mixta-LPP 15 E

N. di valore XX.XXX.XXX

## Stile d'investimento

- Attivo

## Quota in moneta estera

- 14%

## Rischio

- Moderato

## Quota azionaria

- 15%

### Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI Domestic AAA-A 1-3 ANNI (TR)
- SBI AAA-BBB (TR)
- JPM GBI Global Traded
- MSCI AC World ex Switzerland (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)
- CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)

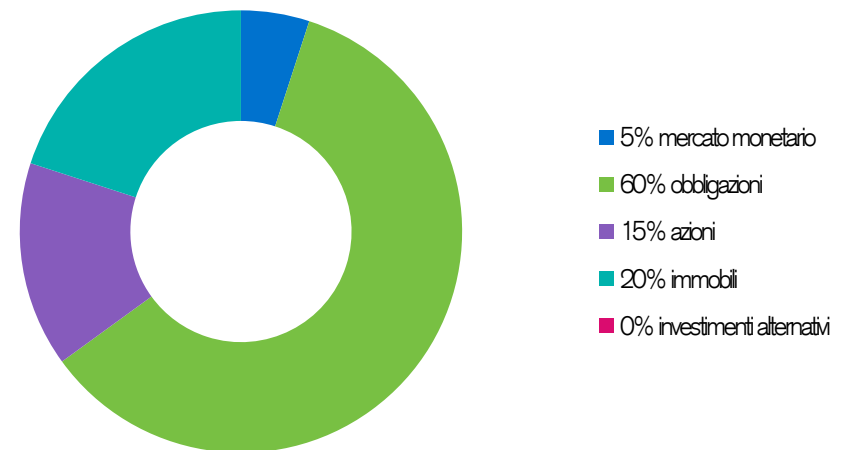
## Orizzonte d'investimento

- A partire da 3 anni

## TER p.a.

- 0,45%

## CSF Mixta-LPP 15 E



Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# CSF Mixta-LPP 15 Plus E

N. di valore 43.663.719

## Stile d'investimento

- Attivo

## Quota in moneta estera

- 10%

## Rischio

- Moderato

## Quota azionaria

- 15%

### Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI Domestic AAA-A 1-3 ANNI (TR)
- SBI AAA-BBB (TR)
- Bloomberg Barclays Global Aggr. (TR) (CHF-Hgd)
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)
- CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)
- CB CSA 2 Alternative Investments (CHF-Hgd)

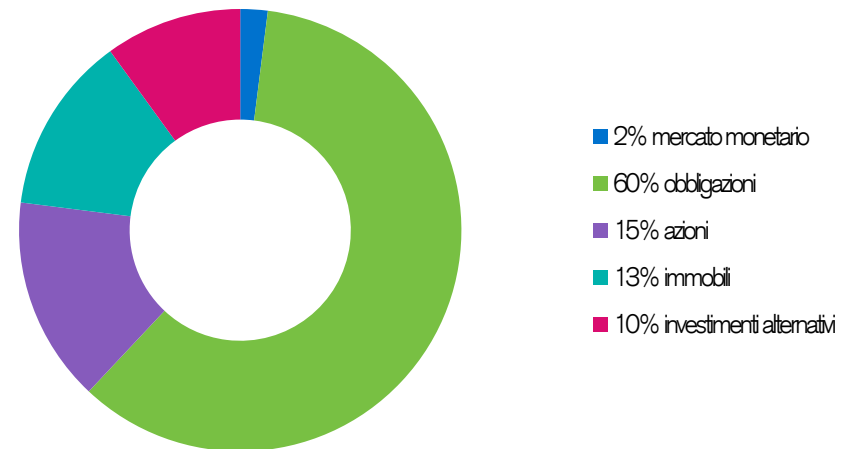
## Orizzonte d'investimento

- A partire da 3 anni

## TER p.a.

- 0,55%

## CSF Mixta-LPP 15 Plus E



Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# CSF 2 Mixta-LPP 25 E

N. di valore 43.665.396

## Stile d'investimento

- Attivo

## Quota in moneta estera

- 18%

## Rischio

- Moderato

## Quota azionaria

- 25%

### Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI AAA-BBB (TR)
- JPM GBI Global Traded
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)
- CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)

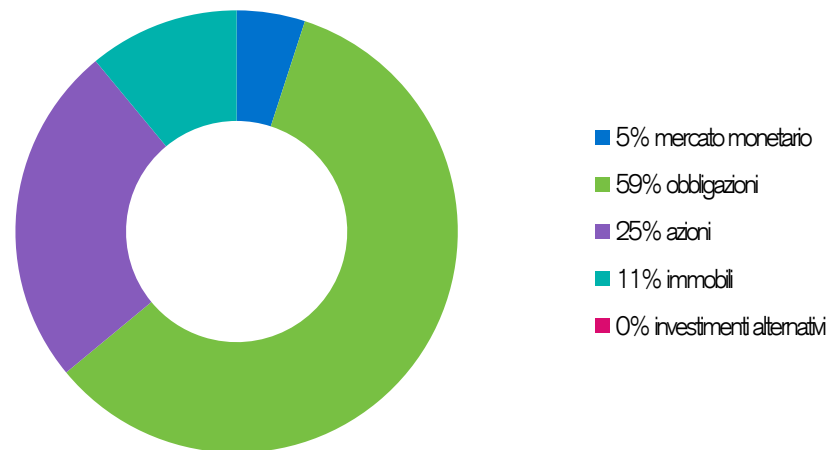
## Orizzonte d'investimento

- A partire da 5 anni

## TER p.a.

- 0,45%

## CSF 2 Mixta-LPP 25 E



Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus E

N. di valore 43.663.749

## Stile d'investimento

- Attivo

## Quota in moneta estera

- 15%

## Rischio

- Medio

## Quota azionaria

- 25%

### Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI Domestic AAA-A 1-3 ANNI (TR)
- SBI AAA-BBB (TR)
- Bloomberg Barclays Global Aggr. (TR) (CHF-Hgd)
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)
- CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)
- CB CSA 2 Alternative Investments (CHF-Hgd)

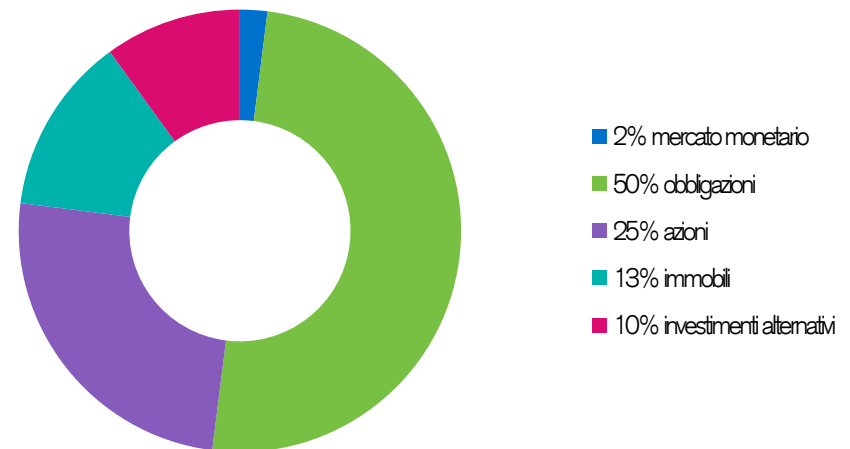
## Orizzonte d'investimento

- A partire da 5 anni

## TER p.a.

- 0,55%

## CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus E



Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# CSF 2 Mixta-LPP 35 E

N. di valore 43.665.406

## Stile d'investimento

- Attivo

## Quota in moneta estera

- 22%

## Rischio

- Medio

## Quota azionaria

- 35%

### Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI AAA-BBB (TR)
- JPM GBI Global Traded
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)
- CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)

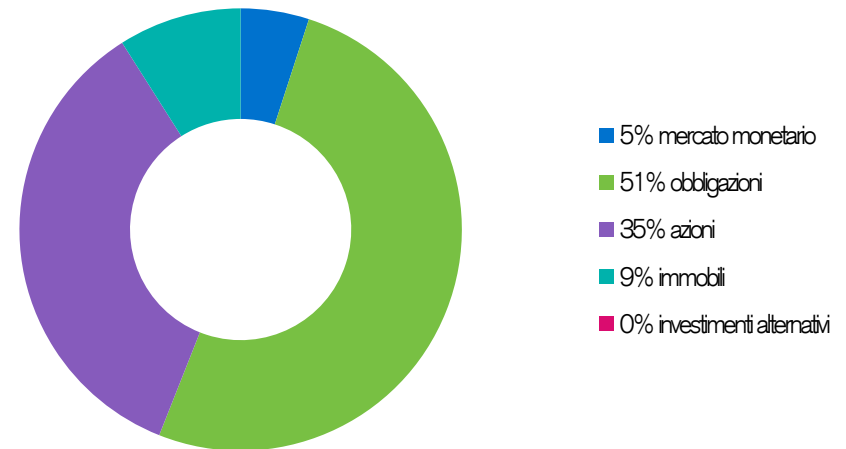
## Orizzonte d'investimento

- A partire da 5 anni

## TER p.a.

- 0,45%

## CSF 2 Mixta-LPP 35 E



Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento



# CSF 2 Mixta-LPP 45 E

N. di valore 43.665.413

## Stile d'investimento

- Attivo

## Quota in moneta estera

- 26%

## Rischio

- Elevato

## Quota azionaria

- 45%

### Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI AAA-BBB (TR)
- JPM GBI Global Traded
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)
- CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)

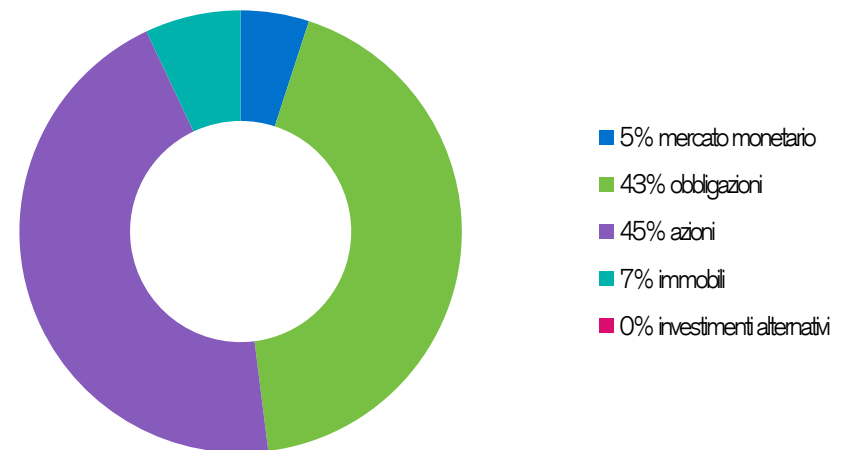
## Orizzonte d'investimento

- A partire da 8 anni

## TER p.a.

- 0,45%

## CSF 2 Mixta-LPP 45 E



Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# CSF 2 Mixta-LPP 75 E

N. di valore 43.665.420

## Stile d'investimento

- Attivo

## Quota in moneta estera

- 25%

## Rischio

- Alto

## Quota azionaria

- 75%

### Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI AAA-BBB (TR)
- CB CSA Equity Switzerland (TR)
- CB CSA Equity World ex Switzerland (partially CHF-Hgd) (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)

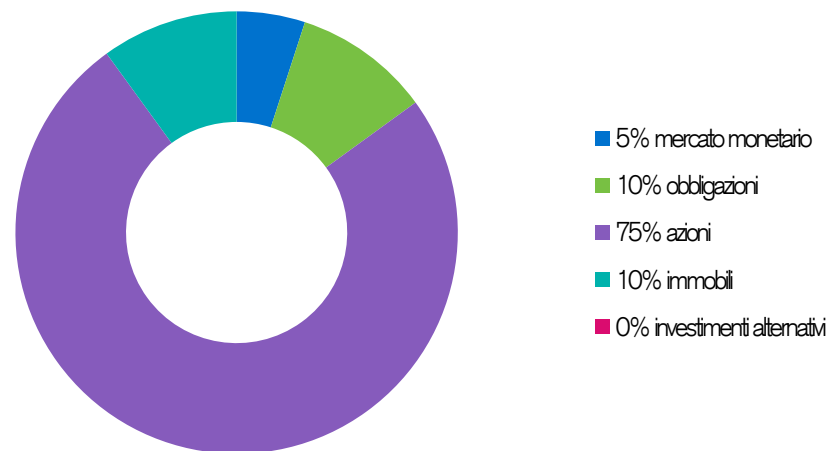
## Orizzonte d'investimento

- A partire da 10 anni

## TER p.a.

- 0,45%

## CSF 2 Mixta-LPP 75 E



Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# CSF 2 Mixta-LPP Index 25 E

N. di valore 43.665.425

## Stile d'investimento

- Passivo

## Quota in moneta estera

- 15%

## Rischio

- Moderato

## Quota azionaria

- 25%

### Customized Benchmark

- SBI AAA-BBB (TR)
- Bloomberg Barclays Global Aggr. ex CHF (TR) (CHF-H)
- Bloomberg Barclays WGILB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland IMI (NR)

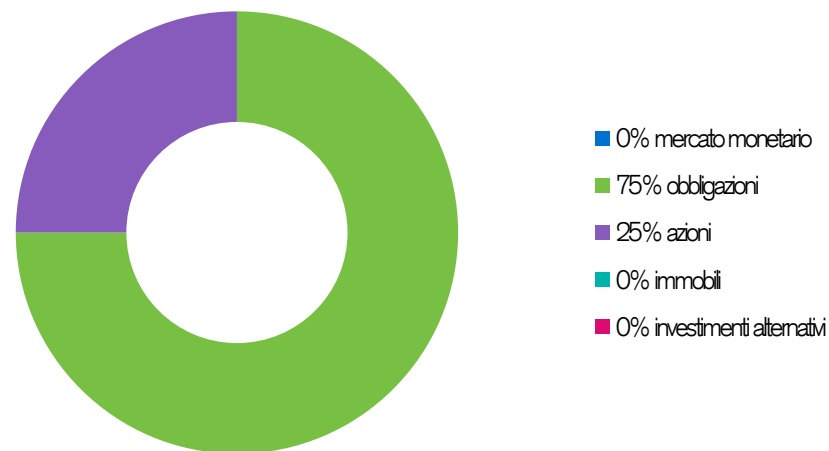
## Orizzonte d'investimento

- A partire da 5 anni

## TER p.a.

- 0,20%

## CSF 2 Mixta-LPP Index 25 E



Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# CSF 2 Mixta-LPP Index 35 E

N. di valore 43.665.431

## Stile d'investimento

- Passivo

## Quota in moneta estera

- 21%

## Rischio

- Medio

## Quota azionaria

- 35%

### Customized Benchmark

- SBI AAA-BBB (TR)
- Bloomberg Barclays Global Aggr. ex CHF (TR) (CHF-H)
- Bloomberg Barclays WGILB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland IMI (NR)

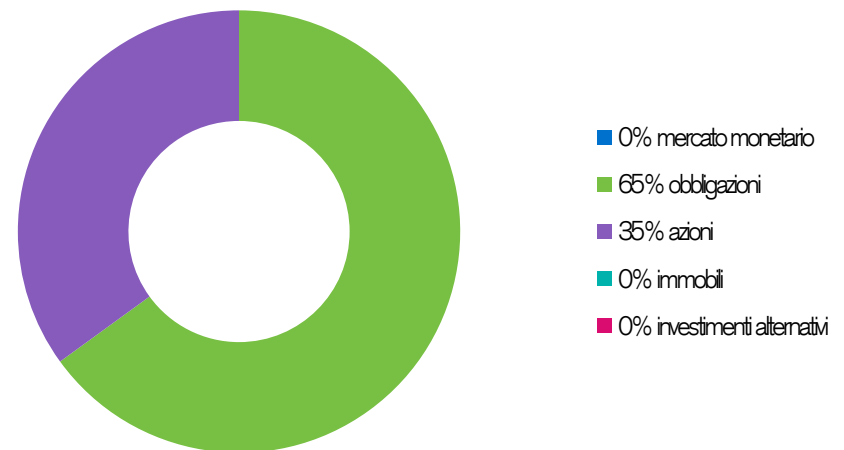
## Orizzonte d'investimento

- A partire da 5 anni

## TER p.a.

- 0,20%

## CSF 2 Mixta-LPP Index 35 E



Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# CSF 2 Mixta-LPP Index 45 E

## N. di valore 43.668.934

### Stile d'investimento

- Passivo

### Quota in moneta estera

- 27%

### Rischio

- Elevato

### Quota azionaria

- 45%

#### Customized Benchmark

- SBI AAA-BBB (TR)
- Bloomberg Barclays Global Aggr. ex CHF (TR) (CHF-H)
- Bloomberg Barclays WGILB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland IMI (NR)

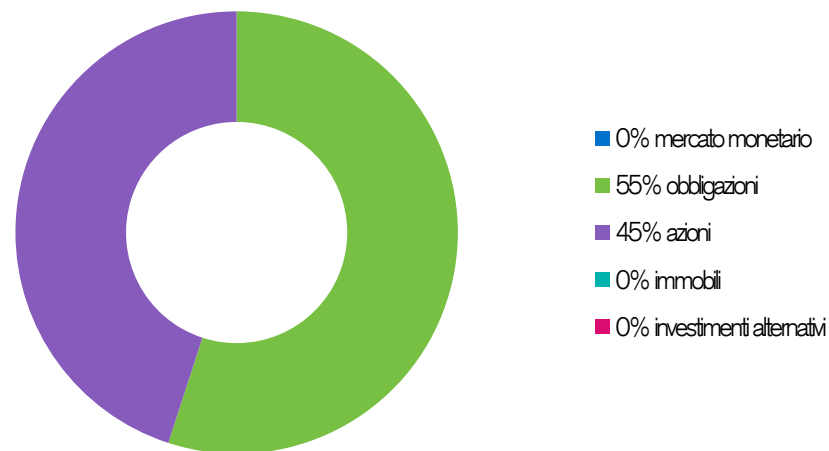
### Orizzonte d'investimento

- A partire da 8 anni

### TER p.a.

- 0,20%

## CSF 2 Mixta-LPP Index 45 E



Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# CSF 2 Mixta-LPP Index 75 E

N. di valore 43.668.938

## Stile d'investimento

- Passivo

## Quota in moneta estera

- 22%

## Rischio

- Alto

## Quota azionaria

- 75%

### Customized Benchmark

- SBI AAA-BBB (TR)
- Bloomberg Barclays Global Aggr. ex CHF (TR) (CHF-H)
- Bloomberg Barclays WGILB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)
- SPI (TR)
- MSCI World Factor Mix A-Series (NR)
- MSCI World ex Switzerland (NR) (Hedged into CHF)
- MSCI EM (NR)

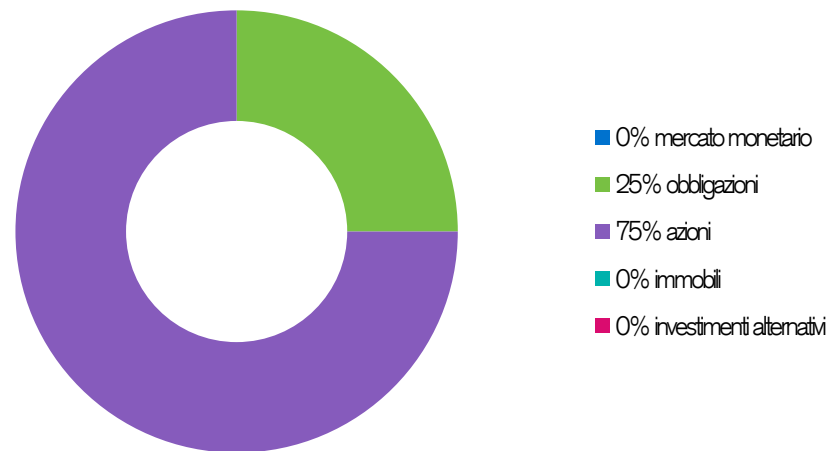
## Orizzonte d'investimento

- A partire da 10 anni

## TER p.a.

- 0,22%

## CSF 2 Mixta-LPP Index 75 E



Fonte: Credit Suisse Fondazioni d'investimento

# Disclaimer

Le informazioni fornite nel presente documento costituiscono materiale di marketing. Esse non rappresentano in alcun modo una consulenza finanziaria, né sono basate sulla valutazione della situazione personale del destinatario e non sono il risultato di un'analisi finanziaria oggettiva 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 società collegate (di seguito "CS") con la massima cura e secondo scienza e coscienza. Le informazioni e le opinioni formulate nel presente documento rappresentano il punto di vista di CS al momento della redazione e sono suscettibili di modifiche in qualsiasi momento senza preventiva comunicazione. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e 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 le relative copie possono essere inviate, portate con sé o distribuite negli Stati Uniti o consegnate a US Person (ai sensi della Regulation S - US Securities Act del 1933 e successivi emendamenti).

Il presente documento non può essere riprodotto, né totalmente né parzialmente, senza l'autorizzazione scritta di CS.

In funzione dei prezzi di vendita e di mercato o delle variazioni degli importi di rimborso, il capitale inizialmente investito può essere eroso. Gli investimenti in questi strumenti devono essere effettuati con prudenza.

Gli investimenti in valuta estera possono comportare il rischio aggiuntivo che tale moneta perda valore rispetto alla moneta di riferimento dell'investitore.

Le azioni possono essere soggette alle forze di mercato, quindi a oscillazioni di valore non prevedibili con esattezza.

Tra i rischi principali degli investimenti immobiliari vi sono la liquidità limitata sul mercato immobiliare, le variazioni dei tassi ipotecari, la valutazione soggettiva degli immobili, rischi intrinseci in relazione alla costruzione di edifici nonché rischi ambientali (p. es. contaminazione del suolo).

Emittente e amministratore dei prodotti CSF è la Credit Suisse Fondazione d'investimento, Zurigo. Banca depositaria è Credit Suisse (Svizzera) SA, Zurigo. Statuto, regolamento e direttive d'investimento, nonché il rapporto annuale attuale e i fact sheet possono essere richiesti o ritirati gratuitamente presso la Credit Suisse Fondazione d'investimento. Sono ammessi quali investitori diretti soltanto gli istituti di previdenza domiciliati in Svizzera ed esentati dall'obbligo fiscale.

Emittente e amministratore dei prodotti CSF 2 è la Credit Suisse Fondazione d'investimento 2° pilastro, Zurigo. Banca depositaria è Credit Suisse (Svizzera) SA, Zurigo. Statuto, regolamento e direttive d'investimento, nonché il rapporto annuale attuale e i fact sheet possono essere richiesti o ritirati gratuitamente presso la Credit Suisse Fondazione d'investimento 2° pilastro. Tale fondazione è accessibile soltanto a una cerchia limitata di istituti di previdenza domiciliati in Svizzera ed esenti da imposte (art. 3 dello Statuto).

Copyright © 2018 Credit Suisse Group AG e/o società collegate. Tutti i diritti riservati.