

# Individuelle Anlagestrategien für 1e-Pläne

31. März 2022

1e-Vorsorgepläne erfüllen die steigenden Ansprüche nach mehr Flexibilität und Individualisierung im Vorsorgesparen. Die umfassende Produktpalette der Credit Suisse Anlagestiftungen eignet sich hervorragend, um die individuellen Anlagestrategien umzusetzen.

## Umsetzung von 1e-Plänen mit CSA / CSA 2 Mixta Anlagegruppen

- Klar strukturiertes und breites Produktangebot
- Ein Valor pro Anlagestrategie
- BVV-2-konforme Anlagestrategien
- Transparenz dank monatlichem Reporting
- Langjähriger Track Record
- Einfache Administration
- Tägliche Zeichnungen und Rücknahmen

Eine Investition ist für Destinatäre geeignet, die im Rahmen der beruflichen Vorsorge in einem 1e-Plan versichert sind und eine Beratung bezüglich der Wahl einer Anlagestrategie sowie der damit verbundenen Risiken und Kosten erhalten haben. Damit verfügen sie über entsprechende Kenntnisse und Erfahrungen mit den Anlageprodukten.

Mögliche Risiken einer Investition in Vermögensanlagen können unter anderem Markt-, Portfoliomanagement-, Fremdwährungs- oder Liquiditätsrisiken sein.



## CSA / CSA 2 Anlagegruppen für 1e-Pläne

Mit über CHF 20 Milliarden verwalteten Vermögen zählen die Credit Suisse Anlagestiftungen zu den grössten in der Schweiz. Die bestehenden CSA / CSA 2 Mixta Anlagegruppen (Mischvermögen) werden durch die Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG professionell verwaltet und weisen einen langjährigen Track Record auf.

Die CSA / CSA 2 Mixta Anlagegruppen sind hinsichtlich Rendite und Risiko optimierte und speziell auf das Schweizer Vorsorgesystem ausgerichtete Mischvermögen. Aufgrund des Status der Anlagestiftung sind die Anlagegruppen teilweise steuerlich begünstigt oder investieren steueroptimiert über kollektive Anlageinstrumente. Darüber hinaus profitieren sie von verschiedenen Quellensteuerabkommen. Deshalb sind sie beispielsweise von der japanischen Quellensteuer und bei der CSA 2 auch von der US-Quellensteuer befreit.

Ein Valor pro Anlagestrategie reduziert für die 1e-Stiftung den finanziellen und administrativen Aufwand für die Umsetzung der individuellen Anlagestrategien. Die Gesamtkosten der Anlagestrategie werden dem jeweiligen Mischvermögen direkt in Form einer Pauschale belastet. Ein ausführliches und regelmässiges Reporting stellt die Transparenz gegenüber der 1e-Stiftung und ihren Destinatären sicher.

## Die Credit Suisse Anlagestiftungen

Die Credit Suisse Anlagestiftung (CSA) wurde 1974 durch die damalige Schweizerische Kreditanstalt SKA gegründet. Heute offeriert sie eine umfangreiche Produktpalette für Vorsorgeeinrichtungen der 2. und 3. Säule. Die Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule (CSA 2) wurde 2006 gegründet und hat sich auf Kollektivanlagen mit einem signifikanten US-Aktienanteil spezialisiert. Beide Anlagestiftungen sind Mitglied der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen (KGAST).

Die Credit Suisse Anlagestiftungen unterliegen den Bestimmungen des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) sowie der Verordnung über die Anlagestiftungen (ASV). Subsidiär gelten die allgemeinen Bestimmungen des Stiftungsrechts. Anlagestiftungen werden durch die Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) beaufsichtigt.

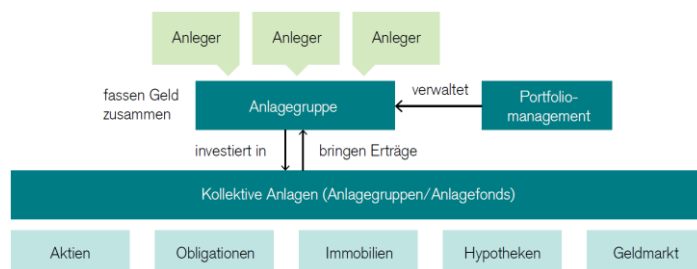
## Hoher Diversifikationsgrad in den CSA / CSA 2 Mixta Anlagegruppen

Die CSA / CSA 2 Mixta Anlagegruppen sind sogenannte Dachfondskonstruktionen. Das Risiko einer Investition in eine Mixta-Anlagegruppe verteilt sich dadurch auf mehrere kollektive Anlagen (Anlagegruppen der CSA / CSA 2 oder Anlagefonds) und auf die in diesen Zielfonds gehaltenen Basiswerte (z. B. Aktien, Obligationen, Immobilien, Hypotheken, Geldmarkt und Währungen). Gewisse Anlagegruppen können auch alternative Anlagen beinhalten. Der Diversifikationsgrad der Mixta-Anlagegruppen ist bedingt durch die Konstruktion deshalb sehr hoch.



Die Angebotspalette umfasst sowohl aktiv wie auch passiv verwaltete Mixta-Anlagegruppen. Bei den aktiv verwalteten Anlagegruppen versucht das Portfoliomanagement, durch geschickte Anlage die Rendite langfristig zu optimieren und dadurch den Benchmark zu übertreffen. Bei passiv verwalteten (indexierten) Anlagegruppen werden Indizes und damit die Entwicklungen der jeweiligen Märkte möglichst genau nachgebildet.

Die nachfolgende Illustration zeigt beispielhaft die Funktionsweise einer Anlagegruppe:



## 1e-Pläne effizient umsetzen

Die CSA / CSA 2 Mixta Anlagegruppen eignen sich besonders gut, um 1e-Pläne einfach und effizient umzusetzen. Durch das klar strukturierte und speziell auf das Schweizer Vorsorgesystem zugeschnittene Produktangebot lassen sich unterschiedliche Anlagestrategien verwirklichen. Dabei sind die Mischvermögen bereits in sich breit diversifiziert und werden kontinuierlich hinsichtlich Rendite und Risiko optimiert. Der Track Record der Mixta-Anlagegruppen belegt die historisch gute Performance bei angemessenen Risiken.

Für die Umsetzung von 1e-Plänen werden spezielle Anspruchsklassen für 1e-Pläne angeboten. Der finanzielle und der administrative Aufwand durch nur einen Valor pro Anlagestrategie reduzieren sich für die 1e-Stiftung deutlich. Auch ein einfaches Switchen zwischen den Strategien ist möglich. Die Gesamtkosten der Anlagestrategie werden dem Produkt jeweils direkt in Form einer Pauschale belastet. Durch die grossen Anlagevermögen sind die Mixta-Anlagegruppen zudem hoch-liquide und erlauben tägliche Zeichnungen und Rücknahmen.

Zudem profitieren 1e-Stiftungen und ihre Destinatäre durch ein ausführliches und regelmässiges Reporting von einer hohen Transparenz ihrer Vermögensanlage. Im Reporting (z. B. Fact-sheet) sind Performancezahlen, Daten zur Vermögenszusammensetzung sowie weitere Kennzahlen enthalten. Einmal jährlich erscheint darüber hinaus ein revidierter Jahresbericht.

Mit der Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG ist ein renommierter und professioneller Vermögensverwalter für das Portfoliomanagement der Mixta-Anlagegruppen zuständig. Die Mixta-Anlagegruppen verzeichnen bereits heute viele zufriedene Anleger aus der 2. Säule und der Säule 3a.

## Die CSA / CSA 2 Anlagegruppen im Überblick

Anlagegruppe	CSA Low-Risk Strategy CHF E <sup>1</sup>	CSA Mixta-BVG 15 E	CSA Mixta-BVG 15 Plus E	CSA 2 Mixta-BVG 25 E	CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E
Valorennummer	43.663.477	45.868.145	43.663.719	43.665.396	43.663.749
Anlagestil	Aktiv	Aktiv	Aktiv	Aktiv	Aktiv
Aktienanteil	0 %	15 %	15 %	25 %	25 %
Risikokategorie	Low	Moderate	Moderate	Moderate	Moderate
TER <sub>ex ante</sub> p. a. <sup>2</sup>	0,15 %	0,45 %	0,55 %	0,45 %	0,55 %

Anlagegruppe	CSA 2 Mixta-BVG 35 E	CSA 2 Mixta-BVG 45 E	CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E <sup>3</sup>	CSA 2 Mixta-BVG 75 E <sup>3</sup>
Valorennummer	43.665.406	43.665.413	116.680.729	43.665.420
Anlagestil	Aktiv	Aktiv	Aktiv	Aktiv
Aktienanteil	35 %	45 %	65 %	75 %
Risikokategorie	Medium	Enhanced	High	High
TER <sub>ex ante</sub> p. a. <sup>2</sup>	0,45 %	0,45 %	0,70 %	0,45 %

Anlagegruppe	CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E	CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E	CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E	CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E <sup>3</sup>
Valorennummer	43.665.425	43.665.431	43.668.934	43.668.938
Anlagestil	Passiv	Passiv	Passiv	Passiv
Aktienanteil	25 %	35 %	45 %	75 %
Risikokategorie	Moderate	Medium	Enhanced	High
TER <sub>ex ante</sub> p. a.	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,22 %

Anlagegruppe	CSA Mixta-BVG Index 45 E <sup>4</sup>
Valorennummer	114.508.518
Anlagestil	Passiv
Aktienanteil	45 %
Risikokategorie	Enhanced
TER <sub>ex ante</sub> p. a.	0,26 %

<sup>1</sup> Kein Mischvermögen, nur Anlagen nach Art. 53a BVV 2.

<sup>2</sup> Die Kostenbelastung der aktiv verwalteten CSA / CSA 2 Mischvermögen wird gegenüber den Anlegern mittels der TER-Kennzahl basierend auf den KGAST-Richtlinien offengelegt. Bei den offerierten Mischvermögen handelt es sich um Dachfondsstrukturen. Entsprechend fliessen in die TER-Berechnung neben den Kosten des Dachfonds (Mixta-Anlagegruppe) auch die gewichteten Kosten der Zielfonds ein. Die Zusammensetzung der Mischvermögen kann sich im Verlaufe der Zeit ändern, weshalb die TER gewissen Schwankungen unterliegt. Die zurzeit ausgewiesene TER kann deshalb nicht garantiert werden. Die CSA / CSA 2 ist jedoch bestrebt, die TER möglichst stabil zu halten.

<sup>3</sup> Nach BVV 2 – Aktienquote überschritten.

<sup>4</sup> Im Gegensatz zu den vier anderen indiziert verwalteten Anlagegruppen investiert diese Anlagegruppe zusätzlich in Immobilien.

## Risiken von Vermögensanlagen

### Risiken von Vermögensanlagen

Anlagen sind generell Marktrisiken, Währungsrisiken und anderen Risiken wie beispielsweise Gegenparteirisiken und Liquiditätsrisiken ausgesetzt und unterliegen gewissen Wertschwankungen (Volatilität). Die Risiken unterscheiden sich je nach Anlagekategorie und Anlagegruppe.

**Marktrisiko:** Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert der CSA / CSA 2 Anlagegruppen während der Laufzeit sinken kann. Dies kann wegen Schwankungen von Marktpreisen der Basiswerte erfolgen. Schwankungen entstehen unter anderem durch veränderte Fundamentaldaten sowie durch nicht vorhersehbare, teilweise irrationale Aktionen der Marktteilnehmer.

**Portfoliomanagementrisiko:** Das Portfoliomanagement der CSA / CSA 2 Anlagegruppen wählt die kollektiven Anlagen aus und bestimmt die Gewichtung innerhalb der festgelegten Bandbreiten. Solche Entscheide können auch zu Verlusten führen.

**Fremdwährungsrisiko:** Die CSA / CSA 2 Anlagegruppen (ausser CSA Low-Risk Strategy CHF) 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 / CSA 2 Anlagegruppen für 1e-Pläne täglich gezeichnet und zurückgegeben werden. Die Geschäftsführung der Credit Suisse Anlagestiftungen kann unter ausserordentlichen Umständen – insbesondere bei Liquiditätsengpässen – Rückgaben von Ansprüchen zeitlich gestaffelt bedienen oder die Rücknahme von Ansprüchen bis zu zwei Jahre aufschieben. Aus wichtigen Gründen, vor allem wenn die Anlagen nur mit Verlust veräussert werden könnten oder aufgrund mangelnder Liquidität, kann nach Konsultation der betroffenen Anleger und Information der Aufsichtsbehörde die Rücknahme weiter aufgeschoben oder es können andere Optionen geprüft werden.

**Tracking-Risiko:** Die Rendite einer CSA / CSA 2 Anlagegruppe kann niedriger sein als die Rendite des zugrunde liegenden Benchmarks (Vergleichsindex), da bei der Anlagegruppe jeweils Gebühren für die Vermögensverwaltung anfallen.

**Risiken aus alternativen Anlagen:** Die Risiken dieser Anlagen ergeben sich insbesondere aus dem umfangreichen Einsatz von Leerverkäufen, Derivaten und Fremdkapital sowie einem langfristigen Anlagehorizont.

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

**Potenzieller Verlust des 1e-Vorsorgevermögens:** Bei Investitionen in die CSA / CSA 2 Anlagegruppen für 1e-Pläne 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 gering.

**Veräusserung zur Unzeit:** Müssen aufgrund eines besonderen Ereignisses wie zum Beispiel der Beendigung des Arbeitsverhältnisses, WEF-Vorbezug oder bei Scheidung die Ansprüche auf einen fixen Termin veräussert werden, kann dies aufgrund der jeweiligen Marktsituation zu Verlusten führen.

**Übertragung:** Ansprüche von Anlagestiftungen können nur im Rahmen der 2. Säule gehalten und übertragen werden. Es ist möglich, dass beim Wechsel des Arbeitgebers die neue Pensionskasse der Übertragung der Ansprüche nicht zustimmt. Entsprechend müssen die Ansprüche veräussert werden.



### CREDIT SUISSE ANLAGESTIFTUNGEN

Postfach 800  
CH-8070 Zürich

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

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 den 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 übernimmt keine Gewähr für den Inhalt und die Vollständigkeit der Informationen und lehnt, soweit gesetzlich möglich, jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben könnten. Wenn nichts anderes angegeben ist, 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. Emittent und Verwalter der CSA-Produkte ist die Credit Suisse Anlagestiftung, 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 Anlagestiftung kostenlos bezogen werden. Als direkte Anleger sind nur in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen zugelassen. Emittent und Verwalter der CSA 2-Produkte ist die Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule, Zürich. Depotbank ist die Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich. Statuten, Reglement und Anlagerichtlinien sowie der jeweils aktuelle Jahresbericht bzw. die Factsheets können kostenlos bei der Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule bezogen werden. Diese Stiftung steht nur einem eingeschränkten Kreis von in der Schweiz domizilierten steuerbefreiten Vorsorgeeinrichtungen offen (Art. 3 der Statuten). Copyright © 2022 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.