

Strategie d'investimento individuali per piani 1e

I piani di previdenza 1e soddisfano le crescenti esigenze di maggiore flessibilità e individualizzazione del risparmio previdenziale. La vasta gamma di prodotti della Credit Suisse Fondazione d'investimento è ideale per la realizzazione di strategie d'investimento individuali.

Attuazione dei piani 1e con gruppi d'investimento CSF/CSF 2 Mixta

Offerta di prodotti ampia e chiaramente strutturata

Un titolo di credito per ogni strategia d'investimento

Strategie d'investimento conformi alle disposizioni dell'OPP 2

Trasparenza grazie a un reporting mensile

Track record pluriennale

Gestione semplice

Sottoscrizioni e riscatti giornalieri



L'investimento è adatto per i beneficiari che sono assicurati in un piano 1e nell'ambito della previdenza professionale, che hanno ricevuto una consulenza in merito alla scelta di una strategia d'investimento e ai relativi rischi e costi, e che dispongono delle necessarie conoscenze ed esperienza in merito ai prodotti d'investimento.

I possibili rischi di un investimento in strumenti patrimoniali sono, tra gli altri, i rischi di mercato, di gestione del portafoglio, di cambio e di liquidità.

Gruppi d'investimento CSF/CSF 2 per piani 1e

Con oltre CHF 20 miliardi di patrimonio gestito, le Credit Suisse Fondazioni d'investimento rientrano fra le principali fondazioni d'investimento in Svizzera. Gli attuali gruppi d'investimento CSF/CSF 2 Mixta (patrimonio misto) vengono gestiti professionalmente da Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA e presentano un track record pluriennale.

I gruppi d'investimento CSF/CSF 2 Mixta rappresentano patrimoni misti ottimizzati sotto il profilo del rendimento e del rischio e orientati specificamente al sistema previdenziale svizzero. Per via dello status speciale della Fondazione d'investimento in qualità di istituzione di previdenza, i patrimoni misti godono di agevolazioni fiscali; ad esempio, sono esenti dall'imposta alla fonte giapponese e, nel caso dei CSF 2, anche da quella statunitense.

La presenza di un titolo di credito per ogni strategia d'investimento riduce l'onere finanziario e amministrativo in capo alla fondazione 1e per l'attuazione delle strategie d'investimento individuali. I costi complessivi della strategia d'investimento vengono addebitati direttamente sul rispettivo patrimonio misto sotto forma di forfait. Un reporting periodico dettagliato assicura la massima trasparenza nei confronti della fondazione 1e e dei relativi beneficiari.

Per le fondazioni 1e, le Credit Suisse Fondazioni d'investimento offrono specifiche classi d'investimento.

Le Credit Suisse Fondazioni d'investimento

La Credit Suisse Fondazione d'investimento (CSF) è stata fondata nel 1974 dall'allora Credito Svizzero e offre oggi un'ampia gamma di prodotti per istituti di previdenza del 2° e 3° pilastro. La Credit Suisse Fondazione d'investimento 2° pilastro (CSF 2) è stata fondata nel 2006 e si è specializzata in investimenti collettivi di capitale con una significativa quota azionaria statunitense. Entrambe le fondazioni d'investimento sono membri della Conferenza dei Gerenti delle Fondazioni d'Investimento (CGFI).

Per l'affiliazione alla CSF/CSF 2 è necessaria una dichiarazione di adesione scritta da parte degli investitori. Possono aderire alla CSF le istituzioni del secondo pilastro con domicilio in Svizzera non soggette all'imposizione fiscale e le fondazioni bancarie del pilastro 3a. Per la CSF 2 la cerchia degli investitori è ulteriormente ristretta. Non sono consentite come investitori, ad esempio, determinate forme di fondazioni di beneficenza, le fondazioni di finanziamento pure e le istituzioni del pilastro 3a.

Gli investitori di una fondazione d'investimento dispongono, a differenza degli investitori in fondi, di ampi diritti di partecipazione e codecisione. Essi hanno un diritto di elezione attivo e passivo e sono autorizzati a partecipare all'assemblea annuale degli investitori. L'assemblea degli investitori ha fra i propri compiti quello di nominare i membri del Consiglio di fondazione della fondazione d'investimento e di decidere in merito alle modifiche degli statuti e del regolamento.

Le Credit Suisse Fondazioni d'investimento sono soggette alle disposizioni vigenti della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e dell'Ordinanza sulle fondazioni d'investimento (OFond). In via sussidiaria si applicano le disposizioni generali di diritto delle fondazioni. Le fondazioni d'investimento sottostanno alla Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale (CAV PP).

Elevato grado di diversificazione nei gruppi d'investimento CSF/CSF 2 Mixta

I gruppi d'investimento CSF/CSF 2 Mixta sono delle cosiddette strutture di fondi di fondi. In tal modo, il rischio di un investimento in un gruppo Mixta è suddiviso in diversi investimenti collettivi (gruppi d'investimento CSF/CSF 2 o fondi d'investimento) e sui valori di base detenuti in tali fondi strategici (p. es. azioni, obbligazioni, immobili, ipoteche, mercato monetario e valute). Alcuni gruppi d'investimento possono contenere anche investimenti alternativi. Per via di questa struttura, pertanto, il grado di diversificazione dei gruppi d'investimento Mixta è molto elevato.



La gamma di offerte comprende gruppi d'investimento Mixta a gestione sia attiva che passiva. Per i gruppi d'investimento gestiti attivamente, la gestione del portafoglio mira a ottimizzare il rendimento a lungo termine attraverso un processo d'investimento accorto e, in tal modo, a sovraperformare il benchmark. Per i gruppi d'investimento a gestione passiva (indicizzati), vengono replicati in modo preciso alcuni indici e con essi le performance dei rispettivi mercati.

La seguente figura illustra a titolo esemplificativo il funzionamento di un gruppo d'investimento:



Realizzare in modo efficiente i piani di previdenza 1e

I gruppi d'investimento CSF/CSF 2 Mixta si prestano particolarmente bene per la realizzazione semplice ed efficiente dei piani 1e. Grazie all'offerta di prodotti chiaramente strutturata e ritagliata su misura per il sistema previdenziale svizzero, è possibile attuare diverse strategie d'investimento. A tal proposito, i patrimoni misti sono già di per sé molto diversificati e vengono continuamente ottimizzati sotto il profilo del rendimento e del rischio. Il track record dei gruppi d'investimento Mixta dimostra la buona performance nel confronto storico abbinata a un livello di rischio adeguato.

Per l'implementazione dei piani 1e vengono proposte delle classi d'investimento apposite. La fondazione 1e beneficia di una notevole riduzione dell'onere finanziario e amministrativo grazie a un unico titolo di credito per ogni strategia d'investimento. Vi è inoltre la possibilità di effettuare lo switch tra le strategie in maniera semplice. I costi complessivi della strategia d'investimento vengono sempre addebitati direttamente sul prodotto sotto forma di forfait. In aggiunta, grazie agli elevati patrimoni d'investimento i gruppi d'investimento Mixta sono altamente liquidi e consentono sottoscrizioni e riscatti giornalieri.

Grazie a un reporting periodico e dettagliato le fondazioni 1e e i loro beneficiari godono inoltre di un'elevata trasparenza per il proprio investimento patrimoniale. Nel reporting (p. es. fact sheet) sono contenuti dati di performance, dati sulla composizione del patrimonio nonché ulteriori cifre chiave. Una volta all'anno viene inoltre emesso un resoconto annuale rivisto.

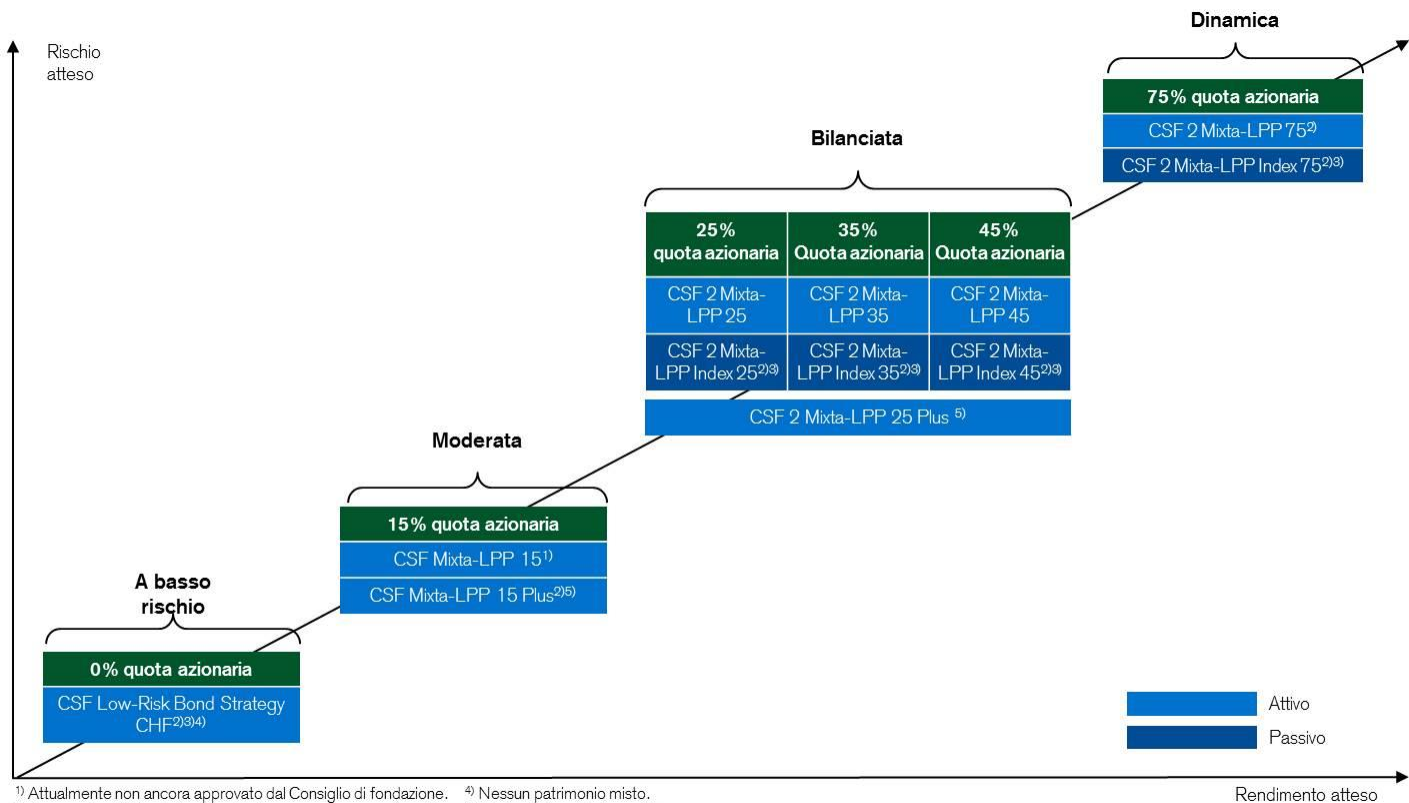
Con Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA si ha la certezza di un gestore patrimoniale rinomato e professionale per l'amministrazione del portafoglio dei gruppi d'investimento Mixta. I gruppi d'investimento Mixta vantano già oggi molti investitori soddisfatti dal 2° pilastro e dal pilastro 3a.

I gruppi d'investimento CSF/CSF 2 in sintesi

Gruppo d'investimento	CSF Low-Risk Bond Strategy CHF E	CSF Mixta-LPP 15 Plus E	CSF 2 Mixta-LPP 25 E	CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus E
N. di valore	43.663.477	43.663.719	43.665.396	43.663.749
Stile d'investimento	Attivo	Attivo	Attivo	Attivo
Quota azionaria	0%	15%	25%	25%
TER p.a. ¹	0,15%	0,55%	0,45%	0,55%

	CSF 2 Mixta-LPP 35 E	CSF 2 Mixta-LPP 45 E	CSF 2 Mixta-LPP 75 E
N. di valore	43.665.406	43.665.413	43.665.420
Stile d'investimento	Attivo	Attivo	Attivo
Quota azionaria	35%	45%	75%
TER p.a. ¹	0,45%	0,45%	0,45%

Gruppo d'investimento	CSF 2 Mixta-LPP Index 25 E	CSF 2 Mixta-LPP Index 35 E	CSF 2 Mixta-LPP Index 45 E	CSF 2 Mixta-LPP Index 75 E
N. di valore	43.665.425	43.665.431	43.668.934	43.668.938
Stile d'investimento	Passivo	Passivo	Passivo	Passivo
Quota azionaria	25%	35%	45%	75%
TER p.a.	0,20%	0,20%	0,20%	0,22%



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

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 di fondi 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 certe oscillazioni. Pertanto, l'attuale TER indicato non può essere garantito. Il CSF/CSF 2, tuttavia, è impegnato a mantenere il TER quanto più stabile possibile.

Rischi degli investimenti patrimoniali

Rischi degli investimenti patrimoniali

Gli investimenti sono generalmente esposti a rischi di mercato, di cambio e di altro tipo, come ad esempio rischi di controparte e di liquidità, e sono soggetti a determinate oscillazioni di valore (volatilità). I rischi variano a seconda della categoria di investimento e del gruppo d'investimento.

Potenziale perdita del patrimonio di previdenza 1e: In caso di investimenti nei gruppi d'investimento CSF/CSF 2 per i piani di previdenza 1e, l'assicurato 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/CSF 2 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 del portafoglio: La gestione del portafoglio dei gruppi d'investimento CSF/CSF 2 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/CSF 2 (eccetto CSF Low-Risk Bond Strategy CHF) investono anche in monete 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/CSF 2 per i piani 1e possono essere sottoscritti e riscattati ogni giorno. In situazioni di borsa straordinarie la direzione di CSF/CSF 2 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/CSF 2 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.

Rischi da investimenti alternativi: I rischi di questi investimenti derivano soprattutto dal vasto impiego di vendite allo scoperto, derivati e capitale di terzi, nonché da un orizzonte d'investimento a lungo termine.

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 FONDAZIONI D'INVESTIMENTO

Casella postale 800
CH-8070 Zurigo

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

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.