

## Le informazioni specifiche sulle opzioni di investimento

**Prodotto** **Data di preparazione: 01 Gennaio 2018**

**Nome del prodotto** **Strategia d'investimento con profilo di rischio 'Accentuato' (4)**

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Cos' è questo prodotto?**

**Tipo:** Strategia d'investimento (per valori patrimoniali in un contratto di assicurazione vita)

**Obiettivi:**

La gestione del fondo interno si basa sulla politica d'investimento del gestore patrimoniale in relazione al profilo di rischio selezionato dal cliente. L'andamento del prodotto dipende dalla performance dei beni patrimoniali acquistati. In linea di principio è possibile acquistare per il mandato tutti i beni patrimoniali consentiti in funzione del relativo profilo d'investimento.

Nella strategia d'investimento con profilo di rischio 'Accentuato', prevale l'obiettivo d'investimento 'crescita a lungo termine del capitale'. Questa selezione è indicata per investitori che nella loro valutazione del rischio vogliono e possono sostenere 'maggiori oscillazioni del patrimonio e rischio elevato'. La strategia d'investimento può essere descritta come 'Crescita (Growth)'. L'orizzonte temporale raccomandato è di 'da 8 a 12 anni'. Per l'attuazione della forma d'investimento, sono disponibili le strategie d'investimento Private Mandate con gli strumenti 'All Instruments', 'Funds' e 'Index'. Avrete anche accesso alle strategie d'investimento dei Premium Mandate. Se le vostre esigenze finanziarie dovessero cambiare, potrete richiedere in qualsiasi momento un cambio degli investimenti o del profilo d'investimento.

Gli importi minimi dei mandati di gestione patrimoniale fanno riferimento ai limiti del gestore patrimoniale che tendenzialmente partono da un minimo di EUR 250'000; l'investimento minimo può essere maggiore di EUR 250'000 a seconda del profilo di investimento scelto. Gli investimenti nel patrimonio investito sono di proprietà di Credit Suisse Life & Pensions AG, che è anche mandante della gestione patrimoniale. Nel corso della durata dell'assicurazione, il contraente non può né scegliere i singoli investimenti all'interno del patrimonio investito, né esprimere raccomandazioni d'investimento. Nel corso della durata del contratto si esclude qualsiasi accordo del gestore patrimoniale con il contraente in relazione alla scelta degli investimenti all'interno del patrimonio investito. Le spese correnti comprendono la commissione di gestione patrimoniale e i diritti di custodia, nonché altre spese correnti. Le commissioni legate alla performance sono dovute solo a fronte di determinate strategie d'investimento e nell'ambito del prodotto Premium Mandate. I dati sulla performance includono le entrate risultanti dal prestito di valori mobiliari ("securities lending"), mentre le commissioni pagate per il prestito di valori mobiliari sono considerate costi impliciti.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:**

Questo prodotto si rivolge agli investitori non professionisti che:

- (i) hanno un orizzonte temporale d'investimento a lungo termine e
- (ii) sono in grado di sostenere la perdita del capitale investito.

**Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?**

**Indicatore di rischio**



**L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 12 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.**

**Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.**

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto nell'intervallo di livello da 3 a 5 su 7, che corrisponde all'intervallo di classe di rischio da «medio-bassa» a «medio-alta». Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nell'intervallo di livello da «medio-basso» a «medio-alto» e che «è improbabile» oppure «è probabile» che le sfavorevoli condizioni di mercato influenzino negativamente il valore del Fondo Interno. **Attenzione al potenziale rischio di cambio. Potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute.** Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se Credit Suisse Life & Pensions AG, in caso di insolvenza, non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Potreste, tuttavia, beneficiare di un sistema di tutela dei consumatori (si veda la sezione «Cosa succede in caso di insolvenza da parte nostra»). L'indicatore sopra riportato non tiene conto di tale protezione.

**Scenari di performance**

Investimento 10'000 EUR Scenari		1 anno	6 anni	12 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
<b>Scenari di sopravvivenza</b>				
<b>Scenario di Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	Da 2'820 a 7'885 Da -71.8% a -21.1%	Da 4'396 a 6'745 Da -13.2% a -6.4%	Da 2'851 a 5'405 Da -10.2% a -5.0%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	Da 8'860 a 9'731 Da -11.4% a -2.7%	Da 7'976 a 11'952 Da -3.7% a 3.0%	Da 7'587 a 16'402 Da -2.3% a 4.2%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	Da 9'891 a 10'719 Da -1.1% a 7.2%	Da 10'189 a 15'136 Da 0.3% a 7.2%	Da 10'531 a 22'901 Da 0.4% a 7.1%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	Da 11'017 a 12'053 Da 10.3% a 20.5%	Da 12'929 a 19'526 Da 4.4% a 11.8%	Da 14'601 a 31'929 Da 3.2% a 10.2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 12 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10'000 EUR. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Quali sono i costi?**

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

**Andamento dei costi nel tempo**

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento 10'000 EUR Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 6 anni	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandata (12 anni)
Costi totali	Da 100 a 210	Da 615 a 1'328	Da 1'268 a 2'832
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	Da 1.0% a 2.1%	Da 1.0% a 2.1%	Da 1.0% a 2.1%

**Composizione dei costi**

La seguente tabella presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- Il significato della differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
<b>Costi una tantum</b>	<b>Costi di ingresso</b>	N/A	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	<b>Costi di uscita</b>	N/A	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
<b>Costi correnti</b>	<b>Costi di transazione del portafoglio</b>	N/A	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	<b>Altri costi correnti</b>	Da 1.0% a 2.1%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti ed altri costi correnti.
<b>Oneri accessori</b>	<b>Commissioni di performance</b>	20% del maggior valore realizzato	Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento. La commissione di performance si applica solo se indicato nel fascicolo informativo.
	<b>Carried Interests (commissioni di overperformance)</b>	N/A	Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una performance superiore al suo parametro di riferimento.

**Altre informazioni rilevanti**

Per i dettagli relativi agli obiettivi e politiche di investimento vi preghiamo di consultare i corrispondenti documenti dei singoli mandati di gestione.