

Strategie d'investimento nel risparmio per capitale 1e

1 maggio 2024

L'ampia offerta di prodotti d'investimento delle Credit Suisse Fondazioni d'investimento è funzionale alla realizzazione delle otto strategie d'investimento nell'ambito del risparmio per capitale 1e presso la Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera).

Vantaggi del risparmio per capitale 1e con gruppi d'investimento CSF/CSF 2

- Professionalità, sostenibilità e successo
 - Liquidità, diversificazione e flessibilità
 - Trasparenza e convenienza
 - Regolamentazione e vigilanza
-



Gruppi d'investimento CSF/CSF 2 per il risparmio per capitale 1e

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

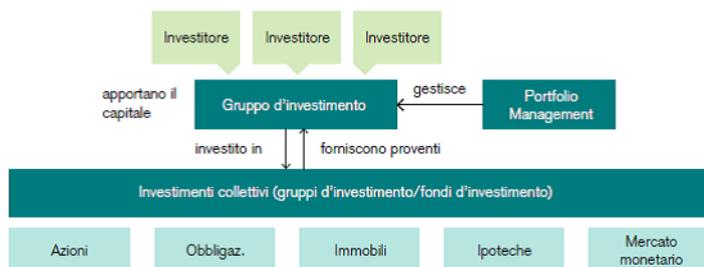
I gruppi d'investimento CSF/CSF 2 rappresentano prodotti d'investimento ottimizzati sotto il profilo del rendimento e del rischio e orientati specificamente al sistema previdenziale svizzero. Vengono impiegati sia nel 2° pilastro (previdenza professionale) che nel 3° pilastro (previdenza privata vincolata), e sono particolarmente richiesti per i buoni risultati delle performance passate a fronte di un livello di rischio adeguato.

In virtù dello status della Fondazione d'investimento, i gruppi d'investimento godono in parte di agevolazioni fiscali oppure investono in modo ottimizzato dal punto di vista fiscale attraverso strumenti d'investimento collettivi. Inoltre, beneficiano di diversi accordi sull'imposta alla fonte e sono ad esempio esenti dall'imposta alla fonte giapponese e anche di quella statunitense.

Elevata diversificazione nei gruppi d'investimento CSF/CSF 2 Mixta-LPP

I gruppi d'investimento CSF/CSF 2 Mixta-LPP sono delle cosiddette strutture di fondi di fondi. Il rischio di un gruppo d'investimento Mixta-LPP è suddiviso in diversi investimenti collettivi (gruppi d'investimento CSF/CSF 2 o fondi d'investimento) e in sottostanti detenuti in tali fondi strategici (p. es. azioni, obbligazioni, immobili, ipoteche, mercato monetario e valute). Pertanto il grado di diversificazione dei gruppi d'investimento Mixta-LPP è molto alto.

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



Consistenti patrimoni investiti consentono agli investitori di ottenere la flessibilità desiderata

Nei gruppi d'investimento Mixta-LPP sono presenti anche investimenti in altri istituti di previdenza svizzeri. Pertanto, grazie al loro elevato grado di diversificazione, i patrimoni della maggior parte dei gruppi d'investimento Mixta-LPP sono molto consistenti e altamente liquidi. Ciò consente di eseguire consistenti emissioni e riscatti di diritti giornalieri, offrendo agli investitori la possibilità di adeguare in qualsiasi momento la strategia d'investimento alla situazione di mercato.

I gruppi d'investimento CSF/CSF 2 in sintesi

Gruppo d'investimento	CSF Low-Risk Strategy CHF G ¹⁾	CSF Mixta-LPP 15 G	CSF 2 Mixta-LPP 25 G
Numero di valore	47.884.957	46.505.676	46.505.677
Stile d'investimento	Attivo	Attivo	Attivo
Componente azionaria media	0%	15%	25%
Banda di oscillazione della componente azionaria	0%	5–25%	15–35%
Quota in moneta estera media	0%	14%	18%

Gruppo d'investimento	CSF 2 Mixta-LPP 35 G	CSF 2 Mixta-LPP 45 G	CSF 2 Mixta-LPP 65 Real G ^{2) 3)}
Numero di valore	46.505.678	46.505.679	114.059.676
Stile d'investimento	Attivo	Attivo	Attivo
Componente azionaria media	35%	45%	65%
Banda di oscillazione della componente azionaria	25–45%	35–50%	55–75%
Quota in moneta estera media	22%	26%	23%

¹⁾ Solo investimenti ai sensi dell'art. 53a OPP 2.

²⁾ Principalmente valori reali (azioni, immobili e oro).

³⁾ Quota azionaria superata ai sensi dell'OPP 2.

Migliore performance grazie a condizioni vantaggiose

I costi vengono addebitati ai gruppi d'investimento in base alla classe specifica e sotto forma di forfait. Nella tariffa forfettaria sono compresi, per esempio, la commissione di gestione patrimoniale e i diritti di custodia, nonché i costi dei fondi strategici. Ai gruppi d'investimento vengono inoltre addebitate le imposte sul valore aggiunto, e in alcuni casi, anche diritti di custodia esterni. L'addebito dell'importo complessivo dei costi viene reso noto all'investitore tramite il total expense ratio (TER).

Reporting regolare e regolamentazione LPP creano fiducia e sicurezza

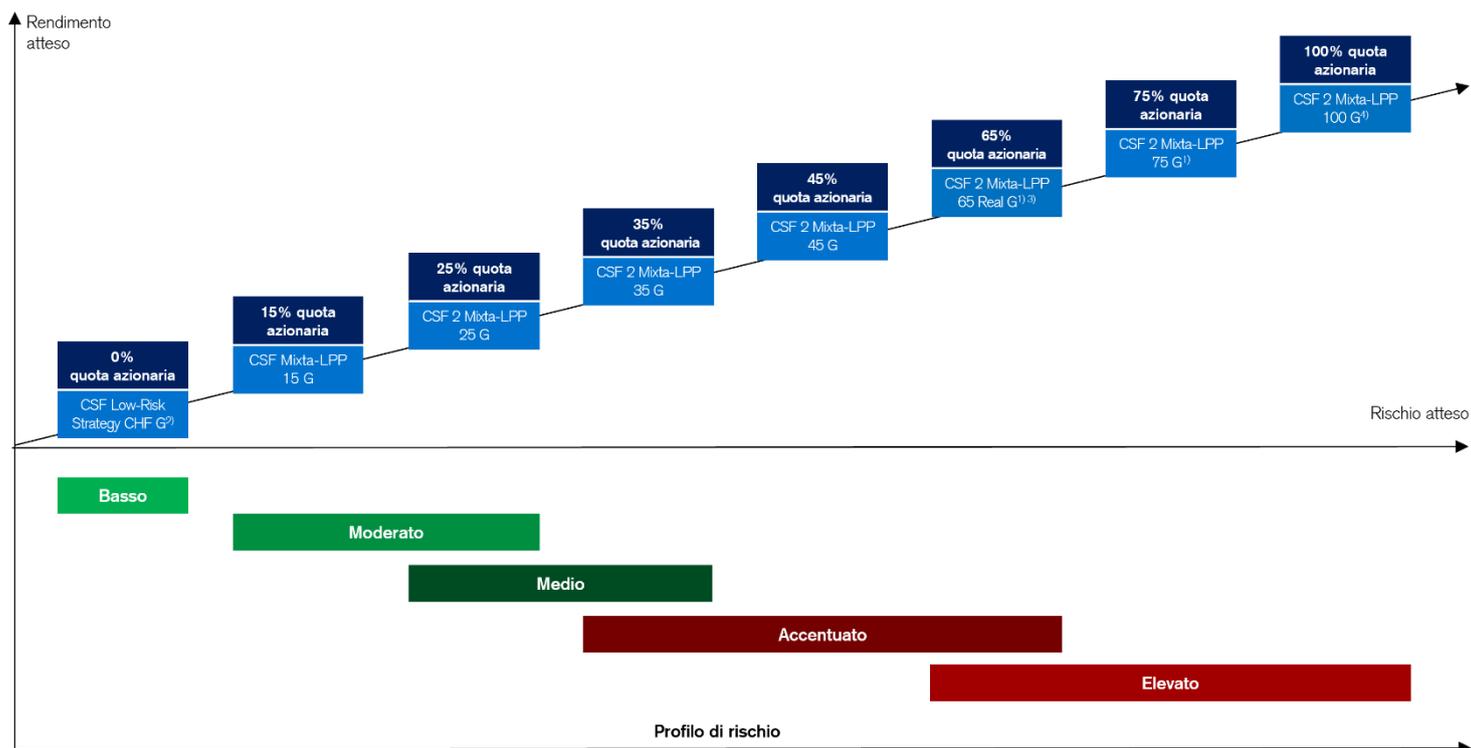
Un fact sheet aggiornato con frequenza mensile con i principali parametri dei gruppi d'investimento e un rapporto annuale della Fondazione d'investimento certificato da revisione garantiscono un elevato grado di trasparenza dei gruppi d'investimento.

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).

Destinati all'impiego nel risparmio per capitale 1e

L'ampia offerta dei gruppi d'investimento CSF/CSF 2 Mixta-LPP è particolarmente indicata per attuare il risparmio per capitale 1e in modo semplice ed efficiente. Grazie all'offerta di prodotti chiaramente strutturata e ritagliata su misura per il sistema previdenziale svizzero, è possibile attuare diverse strategie d'investimento in modo conveniente, efficace ed estremamente flessibile.

Gruppo d'investimento	CSF 2 Mixta-LPP 75 G ¹⁾	CSF 2 Mixta-LPP 100 G ⁴⁾
Numero di valore	46.505.680	114.059.627
Stile d'investimento	Attivo	Attivo
Componente azionaria media	75%	100%
Banda di oscillazione della componente azionaria	65–85%	80–100%
Quota in moneta estera media	25%	25%



¹⁾ Quota azionaria superata ai sensi dell'OPP 2.

²⁾ Solo investimenti ai sensi dell'art. 53a OPP 2.

³⁾ Principalmente valori reali (azioni, immobili e oro).

⁴⁾ Fino al 100% di azioni.

Rischi degli investimenti patrimoniali e del risparmio per capitale 1e

Rischi degli investimenti patrimoniali

Gli investimenti sono generalmente esposti a rischi di mercato, di cambio e di altro tipo, come per 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.

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, per 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 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 generale, i diritti dei gruppi d'investimento CSF/CSF 2 per i piani 1e possono essere sottoscritti e riscattati ogni giorno. In casi eccezionali, in particolare in presenza di strettorie di liquidità, la direzione delle Credit Suisse Fondazioni d'investimento può scaglionare nel tempo la restituzione di diritti o procrastinare fino a due anni il riscatto di diritti. Per motivi importanti, in particolare se gli investimenti possono essere alienati solo con perdite o a causa di carenza di liquidità, dopo aver consultato l'investitore interessato e informato l'autorità di vigilanza è possibile differire ulteriormente il riscatto o valutare altre opzioni.

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.

Altri rischi: l'investitore può essere esposto a ulteriori rischi, per esempio in riferimento al rischio di controparte/al rischio di credito, nell'impiego di derivati e in caso di investimenti nei paesi emergenti oppure in immobili.

Potenziale perdita del patrimonio di previdenza 1e: in caso di investimenti nei gruppi d'investimento CSF/CSF 2 per il risparmio per capitale 1e, l'investitore potrebbe subire una perdita. Grazie alla ripartizione dei rischi su un nutrito numero di investimenti collettivi e sui relativi sottostanti, la probabilità di una perdita totale è ridotta.

Alienazione in un momento inopportuno: un'eventuale vendita dei diritti a una scadenza prestabilita a causa di eventi particolari quali cessazione del rapporto di lavoro, prelievo anticipato PPA o divorzio, può comportare perdite a seconda della situazione di mercato.



CASSA PENSIONE 2 DI CREDIT SUISSE GROUP (SVIZZERA)

Casella postale
8070 Zurigo

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 o dell'obiettivo di una ricerca 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. L'investimento è associato a rischi, in particolare rischi di fluttuazione di valore e ricavi, nonché numerosi altri rischi, tra cui alcuni imprevedibili. Le informazioni fornite nel presente documento sono state allestite da Credit Suisse AG, parte del Gruppo UBS, e/o delle sue affiliate (denominati 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 per quanto riguarda il contenuto e la completezza delle informazioni e, ove giuridicamente possibile, non si assume alcuna responsabilità per i danni che potrebbero derivare dall'utilizzo delle informazioni. Se non viene indicato il contrario, tutte le cifre non vengono verificate. Le informazioni contenute in questo documento sono ad 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. 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. Credit Suisse Fondazione d'investimento 2° pilastro, Zurigo, è l'emittente e il gestore dei prodotti CSF 2. Banca depositaria è Credit Suisse (Svizzera) SA, Zurigo. Lo statuto, i regolamenti, le direttive d'investimento, gli ultimi rapporti annuali e i fact sheet sono disponibili gratuitamente presso Credit Suisse Fondazione d'investimento 2° pilastro. Questa fondazione è aperta solo a un ristretto gruppo di istituti di previdenza esentasse domiciliati in Svizzera (art. 3 dello statuto). Copyright © 2024 CREDIT SUISSE. Tutti i diritti riservati.