

Dopo la fusione tra le due società, qualsiasi riferimento a Credit Suisse (Svizzera) SA deve essere considerato un riferimento a UBS Switzerland AG.

CREDIT SUISSE PRIVILEGIA Fondazione di previdenza 3° pilastro

Distribuzione solo in Svizzera

Secondo gli statuti della Fondazione d'investimento, solo gli istituti di previdenza esenti da imposte con sede in Svizzera sono ammesse come investitori diretti.

# Valori mobiliari nella previdenza: informazioni su prodotti e rischi

## I. La Previdenza in titoli 3° pilastro

La Previdenza in titoli 3° pilastro vi offre a lungo termine l'opportunità di un rendimento superiore all'interesse del Conto di previdenza 3° pilastro. A seconda del profilo dell'investitore e della durata dell'investimento, potete scegliere fra diversi gruppi d'investimento che si distinguono principalmente per la quota azionaria e l'orizzonte temporale d'investimento. Avete a disposizione gruppi d'investimento a gestione attiva e indicizzati.

È sempre possibile un cambio all'interno dei gruppi d'investimento e tra il Conto di previdenza 3° pilastro e la Previdenza in titoli 3° pilastro.

## II. Caratteristiche e possibili rischi della Previdenza in titoli 3° pilastro (gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP)

**Scoprite di più sulle caratteristiche e sui rischi specifici degli investimenti patrimoniali nella Previdenza in titoli 3° pilastro.**

### Caratteristiche

I gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP appartengono alla categoria di prodotto «fondi d'investimento, fondi di fondi e prodotti analoghi», di cui nell'apposita documentazione categoria di prodotto sono illustrati caratteristiche, vantaggi e possibili rischi. Il presente documento accenna inoltre a particolari caratteristiche dei gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP.

I gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP sono strumenti d'investimento regolati e sono soggetti alla sorveglianza diretta della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale (CAV PP). Le direttive d'investimento dei gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP devono soddisfare i severi requisiti di legge del 2° e 3° pilastro (OFond/OPP 2<sup>1</sup>). Il gestore del portafoglio prende le decisioni d'investimento concrete nel quadro di tali disposizioni legislative e della strategia d'investimento.

Dal punto di vista contenutistico i gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP si distinguono principalmente per la diversa componente azionaria media, oltre che per lo stile d'investimento: attivo o passivo/indicizzato (cfr. anche cpv. III di seguito). A seconda delle circostanze di vita attuali e della vostra situazione finanziaria personale, in particolare dell'orizzonte temporale, potete investire in un gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP con quota azionaria da bassa a molto elevata.

In base alla strutturazione del rispettivo gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP, l'investimento sarà ripartito in misura diversa sulle seguenti classi di investimento: fondi, azioni, obbligazioni, immobili, ipoteche e mercato monetario.

Nell'ambito della componente azionaria, ai sensi delle disposizioni di legge sul pilastro 3a, l'investimento viene effettuato in un portafoglio diversificato di azioni e altri titoli di partecipazione di piccole, medie e grosse imprese di un determinato Paese o di una regione economica.

Dal punto di vista giuridico i gruppi d'investimento rappresentano un patrimonio separato che in caso di insolvenza dell'emittente non rientra nella massa fallimentare.

### Rischi specifici

Oltre ai rischi descritti nella documentazione categoria di prodotto, nella Previdenza in titoli 3° pilastro sono significativi anche i seguenti rischi specifici.

### Rischio di gestione del portafoglio

La gestione del portafoglio dei gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP seleziona gli investimenti collettivi e determina la ponderazione nell'ambito delle bande di oscillazione definite. Tali decisioni possono anche implicare delle perdite.

### Alienazione in un momento inopportuno

Un'eventuale vendita dei diritti a causa di eventi particolari quali un prelievo anticipato per la proprietà abitativa, un trasloco all'estero o un divorzio, può comportare perdite a seconda della situazione di mercato.

<sup>1</sup> Ordinanza sulle fondazioni d'investimento (OFond) e Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (OPP 2).

## Trasferimento

I diritti delle fondazioni d'investimento possono essere detenuti e trasferiti solo nell'ambito del pilastro 3a o del 2° pilastro. È escluso il trasferimento dei diritti nei fondi liberi dell'investitore.

### III. Differenza tra gruppi d'investimento a gestione attiva e indicizzata

Scoprite di più sulla differenza tra gruppi d'investimento a gestione attiva e indicizzata, come pure sulla strategia d'investimento.

I **gruppi d'investimento a gestione attiva** investono su diversi investimenti collettivi (fondi strategici) in obbligazioni, azioni, ipoteche e immobili, nonché in piccola parte anche nel mercato monetario. I fondi strategici come pure il gruppo d'investimento stesso sono caratterizzati da una gestione attiva del portafoglio. Il gestore del portafoglio del gruppo d'investimento, così come quello dei fondi strategici, cercano di identificare mediante analisi di mercato i segmenti di mercato sottovalutati o sopravvalutati nei quali investire o disinvestire abilmente, al fine di realizzare a medio-lungo termine un extra-rendimento rispetto al benchmark. In virtù della composizione con differenti classi e prodotti d'investimento, il rischio del gruppo d'investimento è ampiamente diversificato. I diritti del gruppo d'investimento possono essere sottoscritti o riscattati ogni giorno al valore d'inventario valido.

## I gruppi d'investimento a gestione passiva/indicizzata

investono su diversi investimenti collettivi (fondi strategici) in obbligazioni, azioni e immobili. I fondi strategici, così come il gruppo d'investimento stesso, sono caratterizzati da una gestione passiva del portafoglio. I fondi strategici, come pure il gruppo d'investimento, vengono investiti in base ai parametri di un benchmark e replicano tale indice di riferimento. Viene prestata particolare attenzione a una riproduzione il più possibile esatta della ponderazione degli investimenti nel portafoglio rispetto al benchmark. Eliminando costose analisi di mercato, la gestione passiva del portafoglio risulta più vantaggiosa. L'obiettivo dei gruppi d'investimento a gestione indicizzata è la realizzazione di un rendimento identico al benchmark, al netto dei costi. In virtù della composizione con differenti classi e prodotti d'investimento, il rischio del gruppo d'investimento è ampiamente diversificato. I diritti del gruppo d'investimento possono essere sottoscritti o riscattati ogni giorno al valore d'inventario valido, applicando rispettivamente un sovrapprezzo o una riduzione.

### IV. Requisiti

È necessaria una consulenza d'investimento preventiva. Un'eventuale deroga alla raccomandazione è possibile previa corrispondente conferma scritta.

### V. Soluzioni di previdenza a confronto

Le molteplici soluzioni di previdenza di Credit Suisse Privilegia Fondazione di previdenza 3° pilastro sono illustrate dettagliatamente di seguito.

**Profilo di rischio: basso**

**Orizzonte temporale minimo: 1 anno**

**Conto di previdenza 3° pilastro**



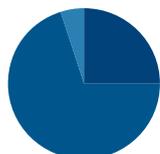
100% deposito a risparmio

**Profilo di rischio: moderato**

**Orizzonte temporale minimo: 3 anni**

**CSF Mixta-LPP Index 25**  
(n. di valore 11520271)

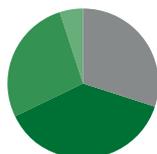
**Evita i danni**



25% azioni  
70% obbligazioni  
5% immobili

**CSF Mixta-LPP Basic**  
(La quota immobiliare ai sensi dell'OPP 2 può essere superata) (n. di valore 1486149)<sup>2</sup>

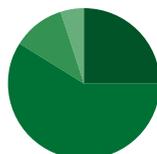
**Tradizionale**



30% ipoteche  
38% obbligazioni  
27% immobili  
5% mercato

**CSF Mixta-LPP Difensivo**  
(n. di valore 788833)

**Attento all'ESG**

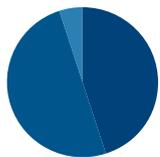


25% azioni  
59% obbligazioni  
11% immobili  
5% mercato

**Profilo di rischio: medio**  
**Orizzonte temporale minimo: 5 anni**

 **CSF Mixta-LPP Index 45**  
(n. di valore 10382676)

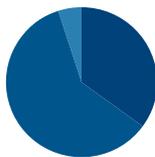
**Evita i danni**



45% azioni  
50% obbligazioni  
5% immobili

 **CSF Mixta-LPP Index 35**  
(n. di valore 1520273)

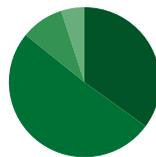
**Evita i danni**



35% azioni  
60% obbligazioni  
5% immobili

 **CSF Mixta-LPP**  
(n. di valore 287570)

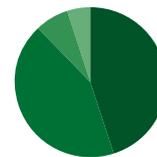
**Attento all'ESG**



35% azioni  
51% obbligazioni  
9% immobili  
5% mercato

 **CSF Mixta-LPP Maxi**  
(n. di valore 888066)

**Attento all'ESG**

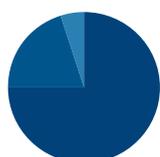


45% azioni  
43% obbligazioni  
7% immobili  
5% mercato

**Profilo di rischio: elevato**  
**Orizzonte temporale minimo: 8 anni**

 **CSF Mixta-LPP Index 75**  
(quota azionaria superata ai sensi dell'OPP 2)<sup>3</sup>  
(n. di valore 38261472)

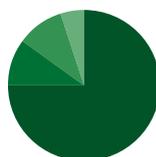
**Evita i danni**



75% azioni  
20% obbligazioni  
5% immobili

 **CSF Mixta-LPP Equity 75**  
(quota azionaria superata ai sensi dell'OPP 2)<sup>3</sup>  
(n. di valore 38261482)

**Attento all'ESG**



75% azioni  
10% obbligazioni  
10% immobili  
5% mercato

**Profilo di rischio: elevato**  
**Orizzonte temporale minimo: 12 anni**

 **CSF Mixta-LPP Index 100**  
(quota azionaria e limite per partecipazioni a società ai sensi dell'OPP 2 superati)<sup>4</sup>  
(n. di valore 119110697)

**Evita i danni**



100% azioni

**Tradizionale**

Questo prodotto è ritenuto tradizionale per via della potenziale esposizione ad aziende coinvolte in campi d'attività controversi (ad es. armi da fuoco, tabacco o carbone termico), ma con la garanzia di esclusione delle aziende non conformi ai trattati internazionali sulle armi controverse.

**Evita i danni**

Questo prodotto esclude le aziende coinvolte nelle armi controverse o in campi d'attività controversi (ad es. armi da fuoco, tabacco o carbone termico) oppure che adottano comportamenti non etici.

**Attento all'ESG**

Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.

Potete trovare informazioni dettagliate sui gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP nei fact sheet d'investimento dei rispettivi prodotti, disponibili all'indirizzo [credit-suisse.com/amfunds/mixta/it](https://credit-suisse.com/amfunds/mixta/it).

<sup>1</sup> Questa soluzione in titoli è orientata alla sostenibilità.

<sup>2</sup> Questo prodotto mira a una componente immobiliare media del 27%. In base alla situazione del mercato e alla valutazione del gestore di portafoglio, la componente immobiliare può variare entro una banda di oscillazione del 20% - 34%. È pertanto possibile che il limite per gli investimenti immobiliari ai sensi dell'art. 55 OPP 2 venga temporaneamente superato.

<sup>3</sup> Questi prodotti presentano una quota azionaria media pari al 75% e superano quindi il limite definito per questa categoria d'investimento ai sensi dell'art. 55 OPP 2. A causa della maggiore quota azionaria questi prodotti comportano un rischio più elevato rispetto alle soluzioni di previdenza con quota azionaria massima del 50%.

<sup>4</sup> Questo prodotto comporta un rischio più elevato, tenuto conto dell'elevata quota azionaria di almeno il 95% - 100%. A causa del benchmark scelto e delle priorità degli indici che comprende, è possibile che si superi la limitazione societaria del 5% ai sensi dell'art. 54a OPP 2.

**CREDIT SUISSE (Svizzera) SA,  
parte del Gruppo UBS**

Casella postale  
CH-8070 Zurigo  
**credit-suisse.com**

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 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. Al momento non esiste alcuna definizione universale o una lista esaustiva che definisca i temi o i fattori che rientrano nel concetto di "ESG" (Ambientale, Sociale, Governance). Se non indicato diversamente, 'ESG' è usato quale sinonimo dei termini 'sostenibile' e 'sostenibilità'. Salvo diversa indicazione, le visioni qui espresse si basano sui presupposti e sull'interpretazione di ESG da parte di CS al momento della redazione. Le visioni di CS sul termine ESG possono evolversi nel tempo e sono soggette a cambiamenti. Una valutazione ESG riflette il parere della parte che effettua la valutazione (CS o parti esterne come agenzie di rating o altri istituti finanziari). In assenza di un sistema di valutazione ESG standardizzato, ogni parte che effettua la valutazione dispone di un proprio quadro/metodologia di ricerca e analisi. Pertanto, la valutazione ESG o i livelli di rischio forniti da diverse parti valutatrici allo stesso investimento/società/prodotto possono variare. Inoltre, la valutazione ESG si limita a considerare la performance della società solo rispetto a determinati criteri ESG e non tiene conto degli altri fattori necessari per valutare il valore di una società. A meno che ciò non sia stato esplicitamente comunicato nella documentazione del prodotto o servizio, non viene fornita alcuna dichiarazione in merito alla conformità del prodotto o servizio a un quadro normativo specifico o ai criteri di CS per i quadri di riferimento di sostenibilità interni. La performance non finanziaria/ESG è indipendente dalla performance finanziaria del portafoglio o del prodotto, dal momento che queste performances dipendono da fattori differenti. Pertanto, queste performances possono divergere (in modo significativo). L'inclusione di fattori ESG nella strategia di investimento non garantisce un impatto positivo sulla sostenibilità o non si traduce necessariamente nell'identificazione e nella mitigazione con successo di tutti i rischi materiali di sostenibilità. La classificazione di sostenibilità dei prodotti e dei servizi in questo documento riflette l'opinione di CS sulla base del Quadro degli investimenti sostenibili di CS. In assenza di un sistema di classificazione ESG standardizzato ed a livello di settore, CS ha sviluppato il proprio quadro ESG. Pertanto, la classificazione di sostenibilità dei prodotti di CS può variare rispetto alle classificazioni effettuate da terze parti. Data la natura nascente della regolamentazione e delle linee guida ESG/sostenibilità, CS potrebbe dover rivedere la rappresentazione fatta in questo documento in merito alle classificazioni/descrizioni di sostenibilità dei prodotti in risposta all'evoluzione delle linee guida legali, normative o interne o a cambiamenti nell'approccio del settore alla classificazione. Questo vale per le classificazioni/descrizioni di sostenibilità dei prodotti fatta da CS e da terze parti. Pertanto, qualsiasi classificazione/descrizione di sostenibilità dei prodotti a cui si fa riferimento in questo documento è soggetta a modifiche. È probabile che gli impatti dei rischi di sostenibilità si sviluppino nel tempo e nuovi rischi legati alla sostenibilità possano essere identificati quando ulteriori dati e informazioni riguardanti fattori e impatti di sostenibilità diventeranno disponibili ed il contesto normativo in materia di finanza sostenibile si evolverà. Questi sviluppi possono comportare una potenziale riclassificazione di prodotti/servizi nell'ambito del Quadro degli investimenti sostenibili di CS. Inoltre, a causa della natura evolutiva delle normative, i riferimenti alle normative pertinenti, potrebbero dover essere rivisti in futuro e sono soggetti a modifiche.

Copyright © 2024 CREDIT SUISSE. Tutti i diritti riservati.