Als direkte Anleger sind nur in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen gemäss Statuten der Anlagestiftung zugelassen.

29. März 2024

CREDIT SUISSE
Teil des UBS-Konzerns

CSA Mixta-BVG Defensiv

ESG Integration
ESG aware

Anlagepolitik

Das Anlageziel der Anlagegruppe ist die Erzielung eines angemessenen Ertrages in CHF unter Nutzung der Möglichkeiten der internationalen Diversifikation. Die Anlagegruppe investiert weltweit in fest- und variabelverzinsliche Werte, in Aktien sowie in indirekte Immobilienanlagen. Dabei wird der Anteil an Aktienanlagen zwischen 15% und 35% des Nettovermögens betragen. Der nicht abgesicherte Teil des Fremdwährungsengagements darf 30% des Nettovermögens nicht überschreiten.

Die Anlagegruppe erfüllt soweit anwendbar die Anlagevorschriften aus der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV 2) und der Verordnung über die Anlagestiftungen (ASV).

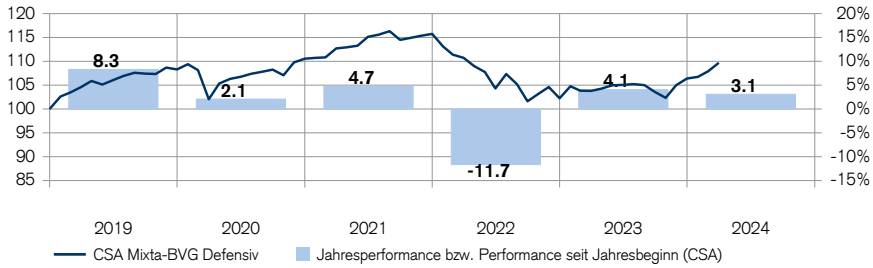
Kennzahlen

Investment Manager	Christoph Christen, Roger Düggelin
Investment Manager seit	31.12.2007, 31.12.2011
Standort Investment Manager	Zürich, Zürich
Währung	CHF
Ende des Geschäftsjahres	30. Juni
Erstemission	25.11.1997
Pauschalgebühr in % p.a.	1.15
Betriebsaufwandquote TER KGAST (per 30.06.2023) in % p.a.	1.19
Zeichnung / Rücknahme	Täglich
Benchmark (BM)	CB CSA Mixta-BVG Defensiv
Valoren-Nr.	788833
ISIN	CH0007888339
Bloomberg Ticker	CSABVGD SW
Reuters	788833X.CHE
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Ausgabepreis	1'829.25
Rücknahmepreis	1'829.25
Anlagegruppenvermögen (in Mio.)	594.68

Statistische Kennzahlen

	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Annualisierte Volatilität in %	3.91	5.55	4.56
Information Ratio	-1.63	-0.69	-0.68
Tracking Error (Ex post)	0.92	0.99	1.01
Tracking Error (Ex ante)	0.41	-	-
Maximaler Verlust in % [2]	-2.74	-12.64	-12.64
Sharpe Ratio	1.00	0.18	0.44
Beta	1.13	0.95	0.96
Alpha	-0.18	-0.05	-0.05
Erholungsphase (in Monaten)	2	-	-

Netto-Performance in CHF (zurückgesetzt auf Basis 100) und Jahresperformance [1]



Netto-Performance in % berechnet in CHF [1]

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
CSA	1.67	3.09	3.09	5.67	-2.68	4.86	21.00	-0.90	0.95	1.92

Währungen in % (nach Absicherung)

CHF	80.89
USD	11.59
EUR	2.46
JPY	1.91
GBP	0.68
CAD	0.58
AUD	0.48
Andere	1.41

Benchmarkzusammensetzung in %

FTSE 3-Month Swiss Franc Eurodeposit	5.00
SBI AAA-BBB (TR)	53.00
JPM GBI Global Traded	6.00
SPI (TR)	13.00
MSCI AC World ex Switzerland (NR)	12.00
CB CSA Real Estate Switzerland (TR)	8.00
CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)	3.00

Laufzeit und Rendite*

Bruttoportefeuillerendite in %	1.52
Modified Duration in Jahren [2]	6.80

*Berechnet auf Obligationen.

Grösste Positionen

Position	Fälligkeit	in % d. Vermög.
CSA Real Estate CH		4.42
CSA Real Estate Germany		2.11
Nestle SA		2.10
CS RE Fd Intl		1.89
Novartis AG		1.49
CSA Hypotheken CH		1.48
Roche Holding AG		1.33
CSA Real Estate Switzerland Commercial		1.01
Microsoft Corp		0.91
CS (Lux) Multi-Manager RE Global		0.75
Total		**17.49**

Anlagekategorien in %

Nominalwerte	**CSA**	**Benchmark**	**Im Vergleich zum Benchmark**
Zahlungsmittel/ -äquivalente	1.13	5.00	-3.87
Obligationen CHF	52.04	53.00	-0.96
Obligationen Ausland FW	6.60	6.00	0.60
Total Nominalwerte	**59.77**	**64.00**	
Sachwerte	**CSA**	**Benchmark**	**Im Vergleich zum Benchmark**
Aktien Schweiz	13.39	13.00	0.39
Aktien Europa	2.36	1.61	0.75
Aktien USA	8.53	7.83	0.70
Aktien Kanada	0.45	0.34	0.11
Aktien Japan	0.81	0.68	0.13
Aktien Pazifik ex Japan	0.38	0.31	0.07
Aktien Emerging Markets	1.43	1.23	0.20
Immobilien Schweiz	7.93	8.00	-0.07
Immobilien Ausland	4.95	3.00	1.95
Total Sachwerte	**40.23**	**36.00**	

ESG Integration (ESG aware): Dieses Produkt tätigt Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsmerkmale der Liegenschaften im Anlageprozess ausdrücklich bewerten und berücksichtigen.
1) Historische Performanceangaben und Finanzmarktszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen der Anlagegruppe erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt.
2) Maximaler Gesamtverlust innerhalb des Betrachtungszeitraumes, unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen.
Der Disclaimer am Schluss dieses Dokuments gilt auch für diese Seite.

CREDIT SUISSE
Teil des UBS-Konzerns

CSA Mixta-BVG Defensiv

Die Abkürzung ESG steht für Environmental (E), Social (S) und Governance (G), d. h. Umwelt, Soziales und Governance. Weitere Informationen zu den ESG-Anlagekriterien und den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Produkts finden Sie in den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Dokumenten des Produkts und unter credit-suisse. com/esg. Neben nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten sollten bei der Entscheidung für eine Investition in das Produkt alle Ziele und Merkmale des Produkts gemäss Beschreibung in den Informationen, die den Anlegern gegenüber gemäss den geltenden Vorschriften offengelegt werden, berücksichtigt werden.

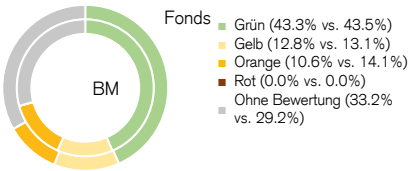
ESG-Rating ggü. Benchmark 3)

	ESG	E	S	G
Fonds	**AA**	A	BBB	A
BM	**A**	A	BBB	BBB

ESG-Aufschlüsselung 5)

	Wert
Gesamtwert	**7.2**
Environment	**6.3**
Klimawandel	6.8
Umw.-Gelegenheiten	5.7
Natürliches Kapital	6.1
Verschmutzung & Abfall	5.0
Soziales	**4.9**
Humankapital	5.4
Produkthaftung	4.6
Soziale Gelegenheiten	4.6
Stakeholder-Einwände	6.8
Governance	**5.8**

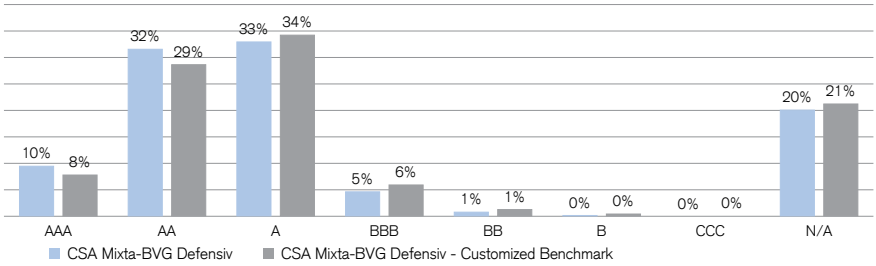
ESG-Kontroversen-Flag 6)



Angewendete ESG-Merkmale 4)

☐ ESG-Benchmark ☑ ESG-Integration ☑ Engagement
☑ Ausschlusskriterien ☑ Stimmrechtsvertretung

ESG-Rating in Prozent ggü. Benchmark 7)

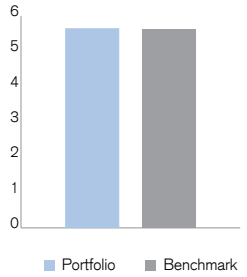


Top-10-Positionen

Name der Position	Gewichtung	ESG-Rating	Kontr.-Flag	E	S	G
Cs Re Switzerland A Chf	4.4%	N/A				
Csa Re Germany Eur	2.1%	N/A				
Nestle	2.1%	A				
Cs - Real Estate Fund International	1.9%	N/A				
Novartis Ag	1.5%	AA				
Csa - Hypotheken Schweiz Chf	1.5%	N/A				
Roche Holding Ag	1.3%	A				
Csa Re Switzerland Commer Chf	1.0%	N/A				
Microsoft Corporation	0.9%	AA				
Cs Real Estate	0.8%	N/A				

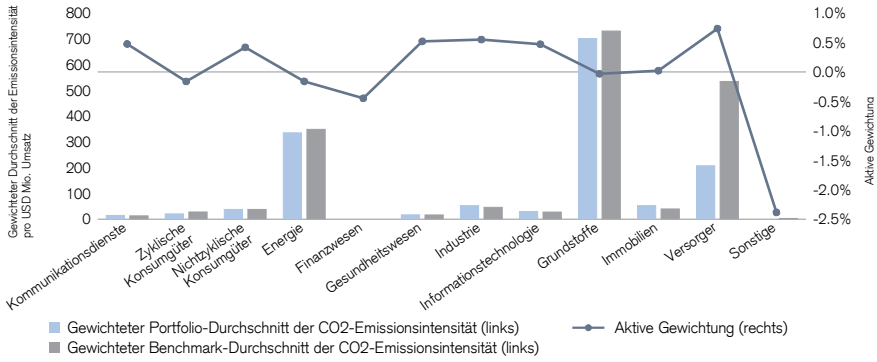
Low Carbon Transition Score 8)

Portfolio: **5.7** / Benchmark: **5.6**



Kohlenstoffemissionsintensität 9)

Emissionen in Tonnen CO2-Äquivalent pro USD Mio. Ertrag
Portfolio: **46.5** / Benchmark: **53.7**



Legende

3) Das ESG-Rating, das von MSCI ESG erteilt wird, wird auf einer Skala von AAA (höchstes Rating) bis CCC (niedrigstes Rating) gemessen. Das Rating hängt davon ab, wie stark ein Unternehmen branchenspezifischen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt ist und inwieweit es im Vergleich zu den Mitbewerbern in der Lage ist, diese Risiken zu mindern. Das Gesamtportfoliorating wird relativ auf Branchenbasis gemessen, die Einzelratings E, S und G dagegen auf absoluter Basis. Daher ist das Gesamtrating nicht als Durchschnitt der Einzelratings E, S und G zu betrachten.
4) Weitere Informationen über die Methoden zur Bewertung der ESG-Merkmale von Anlagen finden Sie unter www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
5) Der ESG-Gesamtqualitätsscore deckt sich nicht direkt mit den angegebenen zu Grunde liegenden Scores für die Säulen Environmental, Social und Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Die Scores für diese Säulen werden auf absoluter Basis ermittelt, während der ESG-Gesamtqualitätsscore so angepasst wird, dass er das branchenspezifische Exposure gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken widerspiegelt. Da die Säulenscores absolut und die Gesamtscores relativ sind, ergeben sich Letztere nicht aus dem Durchschnitt der Ersteren. ESG-Themen repräsentieren eine Aufschlüsselung der Einzelscores E, S und G. Alle Scores und ihre Komponenten werden auf einer Skala von 0 bis 10 (von MSCI vorgegeben) ermittelt, wobei 0 sehr schlecht und 10 sehr gut ist.
6) Das ESG-Kontroversen-Flag dient dazu, eine zeitnahe und konsistente Beurteilung über ESG-Kontroversen abzugeben, in die börsenkotierte Unternehmen und Anleihenemittenten verwickelt sind. Eine Kontroverse ist typischerweise ein einmaliges Ereignis wie eine Ölpest, ein Betriebsunfall oder Anschuldigungen zu Sicherheitsproblemen in einem Produktionsbetrieb. ESG-Kontroversen-Flags werden durch die Farben Grün, Gelb, Orange und Rot dargestellt, wobei Rot einen Hinweis auf eine oder mehrere sehr schwere Kontroversen gibt, während Grün auf keine grösseren Kontroversen hindeutet. Die Farbe Grau bedeutet, dass keine Daten verfügbar sind.
7) ESG-Ratings bilden die MSCI-ESG-Rating-Aufteilung in Prozent absolut oder gegenüber einem Benchmark ab. GRESB-Ratings für Immobilien werden nicht berücksichtigt.
8) Der Low Carbon Transition Score basiert auf einer multidimensionalen Beurteilung der Risiken und Chancen und berücksichtigt sowohl Hauptrisiken als auch sekundäre Risiken, die ein Unternehmen betreffen. Die Skala reicht von 0 bis 10 (wobei 10 für potenziell führend steht), ist branchenunabhängig und stellt eine absolute Beurteilung der Position eines Unternehmens bezüglich der Umstellung dar. Auf Portfolioebene werden individuelle Wertungen zusammengefasst und mit dem Benchmark (falls vorhanden) verglichen.
9) Die Kohlenstoffintensität vergleicht den gewichteten Durchschnitt der Emissionsintensität pro USD Mio. Umsatz (aufgegliedert nach GICS-Sektoren) des Portfolios und des Benchmarks. Sie zeigt ausserdem die aktiven GICS-Sektorgewichtungen.

Kontakt

CREDIT SUISSE ANLAGESTIFTUNG
Postfach 800, 8070 Zürich
Telefon 044 333 48 48
csa.info@credit-suisse.com

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.
Mit der Anlage sind Risiken verbunden, namentlich die Risiken von Wert- und Ertragsschwankungen sowie zahlreiche weitere, auch nicht vorhersehbare Risiken.
Diese Informationen wurden von der Credit Suisse AG, Teil des UBS-Konzerns, 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.

Die TER KGAST-Kennzahl drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten aus, die laufend dem Vermögen der Anlagegruppe belastet werden (Betriebsaufwand). Sie wird als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens der Anlagegruppe dargestellt. Die TER KGAST wird am Ende eines jeden Geschäftsjahres für die vergangenen zwölf Monate berechnet (ausgenommen ist das erste Geschäftsjahr, für welches zu Beginn ein projizierter TER (TER ex ante) angegeben wird).

Die Zusammensetzung von Customised Benchmarks sowie ergänzende Erläuterungen zu verknüpften Benchmarks sind bei der Geschäftsführung der Anlagestiftung bzw. beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.
Die zugrunde liegenden Indizes sind eingetragene Marken und wurden zur Nutzung lizenziert. Die Indizes werden ausschliesslich von den Lizenzgebern zusammengestellt und berechnet, und die Lizenzgeber übernehmen hierfür keinerlei Haftung. Die auf den Indizes basierenden Produkte werden von den Lizenzgebern in keiner Weise gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben.

© 2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduziert mit Erlaubnis. Obwohl die Informationsanbieter von Credit Suisse Asset Management, insbesondere MSCI ESG Research LLC und seine verbundenen Unternehmen (die «ESG-Parteien»), Informationen aus Quellen erhalten, die sie als verlässlich erachten, gewährleistet oder garantiert keine der ESG-Parteien die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Daten. Keine der ESG-Parteien erteilt weder ausdrückliche noch stillschweigende Zusicherungen jeglicher Art und die ESG-Parteien schliessen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistungen für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf die in diesem Dokument enthaltenen Daten aus. Die ESG-Parteien haften nicht für allfällige Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den in diesem Dokument enthaltenen Daten. Des Weiteren und ohne die vorstehenden Ausführungen einzuschränken, haftet keine der ESG-Parteien für direkte, indirekte, besondere, zufällige oder Folgeschäden sowie Schäden mit Strafcharakter oder jegliche andere Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit dieser Schäden informiert worden ist.

Copyright © 2024 CREDIT SUISSE. Alle Rechte vorbehalten.