

CSF Mixta-LPP Défensif

Politique d'investissement

L'objectif de ce groupe de placement est de générer un revenu intéressant en CHF en utilisant les possibilités offertes par une diversification internationale. Ce groupe investit à l'échelle mondiale dans des valeurs à taux fixe ou variable, dans des actions ainsi que dans des placements immobiliers indirects. La part des placements en actions représente entre 15% et 35% de la fortune nette. La part non couverte de l'engagement en monnaies étrangères ne doit pas dépasser 30% de la fortune nette.

Le groupe de placement remplit les prescriptions de l'Ordonnance sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (OPP 2) et de l'Ordonnance sur les fondations de placement (OFP), dans la mesure où elles s'appliquent.

Repères

Gestionnaire	Christoph Christen, Roger Düggelein
Gestionnaire depuis	31.12.2007, 31.12.2011
Gestionnaire basé à	Zurich, Zurich
Devise	CHF
Fin de l'exercice fiscal	30 juin
Date de lancement	25.11.1997
Prime forfaitaire en % p.a.	1.15
Taux de charges d'exploitation TER KGAST (au 30.06.2020) en % p.a. 3)	1.21
Souscription / Rachat	Quotidien
Indice de référence (BM)	CB CSA Mixta-BVG Defensiv

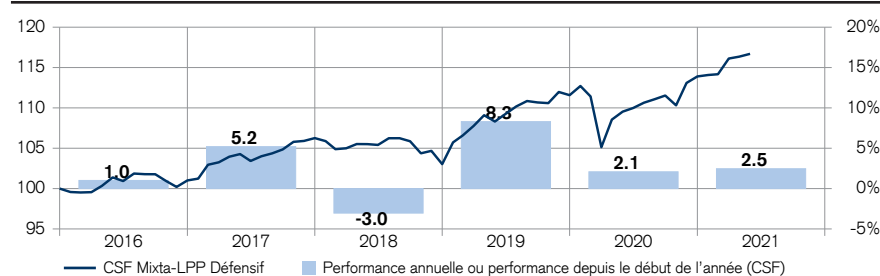
N° de valeur	788833
Code ISIN	CH0007888339
Code Bloomberg	CSABVGD SW
Code Reuters	788833X.CHE
Utilisation du revenu	Capitalisation
Prix d'émission	1'889.02
Prix de rachat	1'889.02
TNA du fonds cible (en mio.)	737.59

3) Taux de charges d'exploitation TER KGAST: cette donnée correspond aux frais totaux sur encours (TER KAST) au dernier exercice bouclé et n'offre aucune garantie pour une valeur équivalente à l'avenir.

Statistiques

	1 an	5 ans	10 ans
Volatilité annualisée en %	3.05	4.19	3.75
Ratio d'information	-0.04	-0.84	-0.59
Tracking Error (Ex post)	0.95	0.97	0.96
Tracking Error (Ex ante)	1.13	-	-
Perte maximum en % 2)	-1.09	-6.73	-6.73
Ratio de Sharpe	2.31	0.85	1.04
Beta	0.83	1.01	0.99
Alpha	0.10	-0.07	-0.04

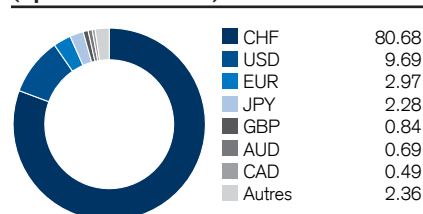
Performance nette en CHF (base de 100) et performance annuelle 1)



Performance nette en % calculée en CHF 1)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.
CSF	0.30	2.21	2.46	6.54	10.61	15.10	37.94	3.41	2.85	3.27
Indice de référence	0.29	2.60	1.90	6.57	13.23	18.31	49.19	4.22	3.42	4.08

Monnaies en % (après couverture)



Composition de l'indice de référence en %

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

Types de placements en %

Valeurs nominales	CSF	Benchmark	Par rapport à l'indice de référence
Liquidités/équivalents de liquidités	8.57	5.00	3.57
Hypothèques suisses	2.64	-	2.64
Obligations CHF	39.41	53.00	-13.59
Obligations étrangères ME	6.27	6.00	0.27
Parts en valeurs nominales	56.89	64.00	
Valeurs réelles	CSF	Benchmark	Par rapport à l'indice de référence
Actions suisses	13.35	13.00	0.35
Actions européennes	3.10	1.74	1.36
Actions États Unis	7.06	7.22	-0.16
Actions Canada	0.45	0.34	0.11
Actions Japon	0.90	0.82	0.08
Actions Pacifique sauf Japon	0.37	0.38	-0.01
Actions marchés émergents	1.74	1.50	0.24
Valeurs immobiliers Suisse	10.79	8.00	2.79
Valeurs immobiliers Etranger	5.35	3.00	2.35
Parts en valeurs réelles	43.11	36.00	

Duration et rendement

Duration modifiée en années 4)	5.29
--------------------------------	------

4) Duration calculée sur les obligations et sur le marché monétaire.

Positions principales

Société	Echéance	en % des capitaux
CSA Real Estate CH		7.02
CS RE Fd Intl		2.45
CSA Real Estate Germany		2.31
Nestlé		2.25
CSA Real Estate Switzerland		1.85
Commercial		
Switzerland Treasury Bill	19.08.21	1.68
Roche Holding		1.66
CS 1a Immo PK		1.56
Switzerland Treasury Bill	15.07.21	1.37
Novartis		1.32
Total		23.47

1) Les performances historiques et les scénarios de marché financier ne constituent pas des indicateurs fiables de résultats courants ou futurs. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais d'émission et de rachat de parts de fonds.

2) Perte totale maximale au cours de la période d'observation, indépendamment de l'intervalle partielle reprises. La clause de non-responsabilité figurant à la fin de ce document s'applique également à cette page.

CSF Mixta-LPP Défensif

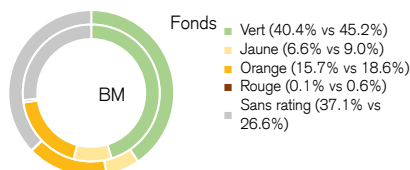
Notation ESG vs indice de référence ⁵⁾

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

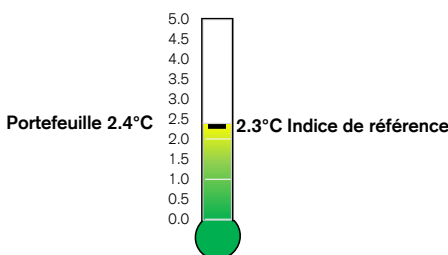
Ventilation ESG ⁸⁾

	Notes
Note générale	7.3
Environnement	5.7
Changement climatique	6.2
Opportunités env.	5.4
Capital naturel	5.5
Pollution et déchets	5.1
Social	5.7
Capital humain	5.2
Responsabilité en matière de produit	5.4
Opportunités sociales	4.8
Opposition des parties prenantes	5.9
Gouvernance	5.8
Comportement de l'entreprise	0.0
Gouvernance d'entreprise	0.0

Flag des controverses ESG ⁹⁾



Score ESG climat ¹¹⁾



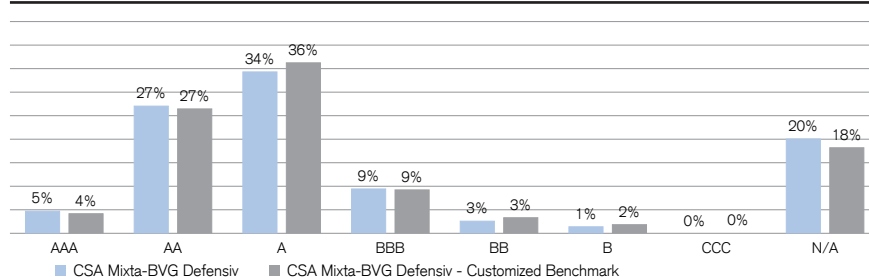
Aperçu du portefeuille ⁶⁾

Ce produit n'investit pas dans des entreprises actives dans le développement ou la production d'agents de guerre chimique, biologique ou nucléaire, de mines anti-personnel et de bombes à sous-munitions selon la liste d'exclusion publiée par l'Association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR).

Caractéristiques ESG appliquées ⁷⁾

<input type="checkbox"/> Indice de référence ESG	<input checked="" type="checkbox"/> Intégration de critères ESG	<input checked="" type="checkbox"/> Engagement
<input checked="" type="checkbox"/> Critères d'exclusion	<input checked="" type="checkbox"/> Vote par procuration	

Notation ESG en % vs indice de référence ¹⁰⁾



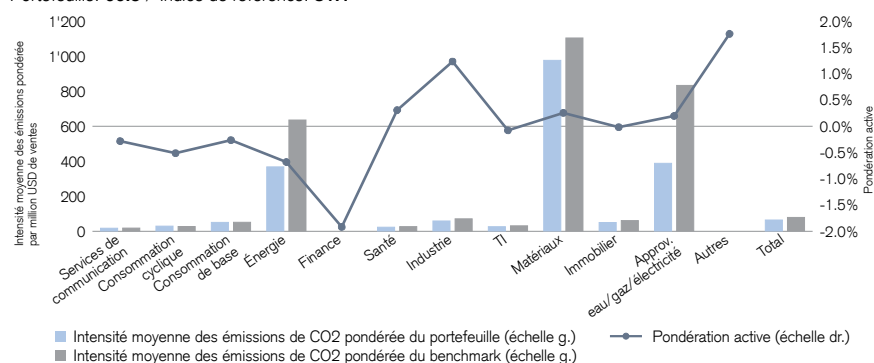
10 principaux actifs

Nom des actifs	Pondération	Notation ESG	Flag cont.	E	S	G
CS RE Switzerland A CHF	7.0%	5*				
CS RE FUND INTERNATIONAL CHF	2.5%	4*				
CSA RE GERMANY EUR	2.3%	4*				
Nestle	2.3%	AA				
CSA RE SWITZERLAND COMMER CHF	1.8%	4*				
Switzerland	1.7%	AA				
Roche Holding AG	1.7%	A				
Credit Suisse 1a Immo PK	1.6%	5*				
Switzerland	1.4%	AA				
Novartis AG	1.3%	A				

Intensité des émissions de carbone ¹²⁾

Tonnes d'émissions en équivalent de CO2 par mio. de \$ de revenus

Portefeuille: 66.5 / Indice de référence: 81.1



Légende

5) Les notations ESG, fournies par MSCI ESG, se déclinent sur une échelle allant de AAA (notation la plus élevée) à CCC (notation la plus basse). La notation est fonction de l'exposition de l'entreprise concernée aux risques de durabilité spécifiques au secteur et de sa capacité à atténuer ces risques comparativement aux autres acteurs du secteur. La note globale du portefeuille est attribuée sur une base sectorielle relative. En revanche, pour les critères environnementaux (E), sociaux (S) et de gouvernance (G) individuels, il s'agit de notes absolues. La note globale ne peut donc pas être considérée comme une moyenne des notes E, S et G individuelles.

6) Pour plus d'informations sur les exclusions basées sur des normes qui sont appliquées, veuillez consulter: www.svvk-asir.ch © En l'absence de futures sur indice d'actions appropriés et/ou liquides sur des indices ESG, le compartiment/fonds peut utiliser des futures sur indice d'actions qui se réfèrent à des indices traditionnels (non ESG) pour réduire les différents risques, pour accroître l'efficacité de la gestion du portefeuille et comme moyen d'augmenter ou de diminuer l'exposition au marché.

7) Pour de plus amples informations sur la méthodologie suivie pour évaluer les caractéristiques ESG des investissements, veuillez consulter [msci.com/our-solutions/esg-investing/](https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/)

8) La note «Overall ESG Quality» (note globale Qualité ESG) ne correspond pas directement aux notes «Pillar» (notation par piliers) pour les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance de l'entreprise. Les notes «Pillar» sont déterminées sur une base absolue, alors que la note «Overall ESG Quality» est ajustée de manière à refléter l'exposition au risque de durabilité au niveau d'un secteur donné. Dans la mesure où les notations «Pillar» sont des notes absolues et que les notations Overall sont des notes relatives, ces dernières ne peuvent être calculées en faisant la moyenne des premières. Les thèmes ESG présentent une ventilation des notations E, S et G individuelles. Toutes les notations et leurs composantes sont déclinées sur une échelle de 0 à 10 (fournie par MSCI), où 0 correspond à «très faible» et 10 à «très élevé».

9) ESG Controversies Flag est conçu pour fournir une évaluation à jour et cohérente des controverses ESG impliquant des sociétés cotées en bourse et des émetteurs obligataires. Un cas de controverse est en général un événement ponctuel tel qu'une marée noire ou un accident, ou bien une allégation, par exemple de problèmes de sécurité sur un site de production. La couleur, du rouge au vert, indique le degré d'implication dans des controverses, allant de très élevé (rouge) à très faible (vert). La couleur grise indique qu'aucune donnée n'est disponible.

10) La notation ESG représente la ventilation de la notation ESG en pourcentage en termes absolus ou par rapport à un indice de référence.

11) Le score climatique du portefeuille représente la trajectoire du réchauffement climatique du portefeuille comparée à celle de l'indice de référence (si disponible) et la met en perspective avec d'importantes températures cibles. L'objectif central est de maintenir l'augmentation de la température moyenne mondiale à un niveau nettement inférieur à 2°C par rapport aux seuils préindustriels et de poursuivre les efforts pour limiter la hausse des températures à 1,5°C par rapport aux seuils préindustriels. La trajectoire de réchauffement climatique du portefeuille tient compte de la trajectoire de réchauffement climatique pondérée de toutes les positions du portefeuille. L'intensité carbone actuelle et future (scope 1 et 2) joue un rôle central dans ce calcul, de même que les revenus actuels et les prévisions de revenus.

12) L'intensité carbone compare l'intensité moyenne pondérée des émissions par million de dollars de chiffre d'affaires (ventilées par secteur GICS) entre le portefeuille et l'indice de référence. Elle présente également les pondérations actives du secteur GICS.

Contact

CREDIT SUISSE FONDATION DE PLACEMENT
Postfach 800, 8070 Zürich
Téléphone 044 333 48 48, Fax 044 333 59 67
csa.info@credit-suisse.com

Les informations fournies constituent un support marketing. Elles ne doivent pas être interprétées comme un conseil financier ou autre fondé sur la situation personnelle du destinataire ni comme le résultat d'une analyse indépendante et objective. Les informations fournies dans le présent document ne sont pas juridiquement contraignantes et ne constituent ni une offre ni une incitation visant à la conclusion de quelque transaction financière que ce soit.

Les informations fournies dans le présent document ont été élaborées par Credit Suisse Group AG et/ou ses filiales (ci-après CS) avec le plus grand soin et en toute bonne foi.

Les informations et les opinions exprimées dans le présent document reflètent celles du Credit Suisse au moment de la rédaction et sont sujettes à modification à tout moment sans préavis. Elles proviennent de sources considérées comme fiables.

Le CS ne fournit aucune garantie quant au contenu et à l'exhaustivité de ces informations et décline toute responsabilité pour les pertes qui pourraient résulter de l'utilisation de ces informations. Sauf mention contraire, les chiffres n'ont pas été vérifiés. Les informations fournies dans le présent document sont réservées au seul usage de son destinataire.

Il est interdit d'envoyer, d'introduire ou de distribuer ces informations ou une copie de celles-ci aux Etats-Unis ou de les remettre à une personne US (au sens de la Regulation S de l'US Securities Act de 1933, dans sa version amendée).

La reproduction intégrale ou partielle du présent document sans l'accord écrit du CS est interdite.

La composition d'indices de référence sur mesure et les explications complémentaires relatives aux indices de référence rattachés peuvent être obtenues auprès de la direction du fonds ou du représentant en Suisse.

Credit Suisse Fondation de placement, Zürich, est l'émetteur et le gestionnaire des produits CSF. Credit Suisse (Suisse) SA, Zürich, en est la banque dépositaire. Les statuts, le règlement et les directives de placement ainsi que le dernier rapport annuel et factsheet peuvent être obtenus gratuitement auprès de Credit Suisse Fondation de placement. Seules les institutions de prévoyance domiciliées en Suisse et exonérées d'impôts sont autorisées à investir directement dans des produits CSF.

Le Total Expense Ratio (TER) correspond à la somme des commissions et des frais qui sont imputés au fur et à mesure à l'actif moyen du fonds (charges d'exploitation). La valeur (ex ante) est exprimée en pourcentage de l'actif du fonds et anticipe la moyenne des douze prochains mois dans des conditions inchangées.

© 2020 MSCI ESG Research LLC. Reproduction autorisée. Bien que les fournisseurs d'informations de Credit Suisse Asset Management, y compris, mais sans s'y limiter, MSCI ESG Research LLC et ses sociétés liées (les «Parties ESG»), obtiennent des informations de sources qu'ils considèrent fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues aux présentes. Aucune des Parties ESG ne donne de garantie expresse ou implicite de quelque nature que ce soit, et les Parties ESG déclinent expressément par les présentes toute responsabilité quant à la qualité marchande ou l'utilisation à des fins particulières, à l'égard de toute donnée qui y est incluse. Aucune des Parties ESG ne peut être tenue responsable d'erreurs ou d'omissions en rapport avec les données contenues dans les présentes. De plus, sans limiter la portée de ce qui précède, en aucun cas les Parties ESG ne pourront être tenues responsables des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres (y compris un manque à gagner), même si elles ont été avisées de la possibilité de tels dommages. Copyright © 2021 Credit Suisse Group AG et/ou ses filiales. Tous droits réservés.