

CSF Mixta-LPP Difensivo

Politica d'investimento

L'obiettivo di questo gruppo d'investimento consiste nel generare un reddito adeguato in CHF avvalendosi delle possibilità offerte dalla diversificazione su scala internazionale. Il gruppo investe a livello mondiale in titoli a tasso fisso e variabile, in azioni e in collocamenti immobiliari indiretti. La quota degli investimenti azionari ammonta fra il 15% e il 35% del patrimonio netto. La parte non coperta degli impegni in valuta estera non può oltrepassare il 30% del patrimonio netto.

Il gruppo d'investimento soddisfa le disposizioni applicabili dell'Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (OPP 2) e dell'Ordinanza sulle fondazioni d'investimento (OFond).

Cifre salienti

Responsabile di investimento

Christoph Christen, Roger Düggelein

Responsabile di investimento da allora

31.12.2007, 31.12.2011

Domicilio del gestore Zurigo, Zurigo

Valuta base CHF

Chiusura d'esercizio 30 giugno

Data di lancio 25.11.1997

Commissione forfettaria in % p.a. 1.15

Quota delle spese di esercizio TER KGAST (dal 30.06.2018) in % p.a. 2) 1.24

Sottoscrizioni / Riscatti Giornalieri

Benchmark (BM) CB CSA Mixta-BVG Defensiv

Numero di valore 788833

Codice ISIN CH0007888339

Codice Bloomberg CSABVGD SW

Codice Reuters 788833X.CHE

Utilizzo del ricavi Capitalizzazione

Prezzo d'emissione 1'725.41

Prezzo di riscatto 1'725.41

TNA del fondo strategico (in mio.) 643.19

2) Quota delle spese di esercizio TER KGAST: il dato corrisponde al total expense ratio (TER KGAST) nell'ultimo esercizio annuale e non fornisce alcuna garanzia per l'ottenimento di un valore simile nel futuro.

Indici statistici

	1 anno	5 anni	10 anni
Volatilità annualizzata in %	3.74	3.28	3.24
Information ratio	-1.39	-0.62	-0.58
Tracking Error (Ex post)	1.11	1.03	1.04
Tracking Error (Ex ante)	1.17	-	-
Massima perdita in %	-3.02	-3.04	-4.27
Sharpe ratio	0.43	0.82	1.16
Beta	1.08	0.97	0.97
Alpha	-0.15	-0.05	-0.04

Duration e rendimento

Modified duration in anni 3) 5.90

3) Duration calcolato sulle obbligazioni e sul mercato monetario.

Performance netta in CHF (base 100) e performance annua 1)



Performance netta in CHF - in % 1)

	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	3 anni % p.a	5 anni % p.a	10 anni % p.a
CSF	0.82	1.83	3.46	1.63	7.11	14.42	46.34	2.31	2.73	3.88
Benchmark	0.97	2.21	3.56	3.20	8.83	18.15	55.36	2.86	3.39	4.50

Ripartizione del indice di riferimento in %

CGBI CHF 3M Euro Dep.	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

Cambiamento dell'allocazione tattica

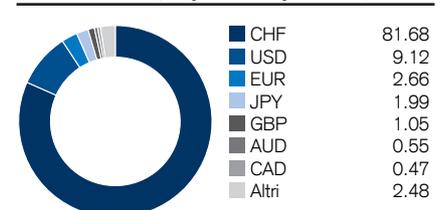
Reddito fisso	CH-0.5%
Azioni	CH-0.5%, US+0.5%, Emerging Markets-0.7%

Categorie d'investimento in %

Valori nominali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Attività liquide e strumenti assimilati	7.40	5.00	2.40
Ipoteche svizzere	3.76	-	3.76
Obbligazioni CHF	41.50	53.00	-11.50
Obbligazioni estero VE	5.35	6.00	-0.65
Totale valori nominali	58.01	64.00	

Valori reali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Azioni Svizzera	12.52	13.00	-0.48
Azioni Europa	1.96	2.11	-0.15
Azioni USA	6.67	6.64	0.03
Azioni Canada	0.38	0.39	-0.01
Azioni Giappone	0.93	0.96	-0.03
Azioni Pacifico tranne Giappone	0.51	0.49	0.02
Azioni mercati emergenti	1.53	1.41	0.12
Immobili Svizzera	12.46	8.00	4.46
Immobili Estero	5.03	3.00	2.03
Totale valori reali	41.99	36.00	

Valute in % (dopo la copertura)



1) I dati storici sulla performance e gli scenari dei mercati finanziari non sono indicatori affidabili per i rendimenti futuri. I dati relativi alla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti al momento dell'emissione e del riscatto delle quote di un fondo.

Il disclaimer riportato alla fine del presente documento si applica anche a questa pagina.

Contatto

CREDIT SUISSE FONDAZIONE D'INVESTIMENTO
Postfach 800, 8070 Zürich
Telefonò 044 333 48 48, Fax 044 333 59 67
csa.info@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.

Le informazioni fornite nel presente documento sono state allestite da Credit Suisse Group 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 circa il contenuto e la completezza delle informazioni e declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a 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.

La composizione dei customized benchmark nonché le spiegazioni complementari sui benchmark correlati sono ottenibili presso la direzione del fondo o il rappresentante in Svizzera.

La Credit Suisse Fondazione d'investimento, Zurigo, è l'emittente e il gestore dei prodotti CSF. Credit Suisse (Svizzera) SA, Zurigo, è la banca depositaria. Gli statuti, il regolamento e le direttive d'investimento, come pure gli ultimi rendiconti annuali e fact sheets, possono essere ottenuti gratuitamente presso la Credit Suisse Fondazione d'investimento. Unicamente le istituzioni di previdenza domiciliate in Svizzera e non soggette all'imposizione fiscale possono investire direttamente nei prodotti CSF.

Il Total Expense Ratio (TER) esprime la somma delle commissioni e dei costi addebitati correntemente al patrimonio del fondo (spese di esercizio). Il valore (ex ante) viene espresso in forma percentuale del patrimonio del fondo e anticipa la media dei dodici mesi successivi, sempre che le condizioni restino invariate.

Copyright © 2019 Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate. Tutti i diritti riservati.