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

29 febbraio 2024

CREDIT SUISSE
Parte del Gruppo UBS

CSF Mixta-LPP Difensivo

ESG Integration
ESG aware

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).

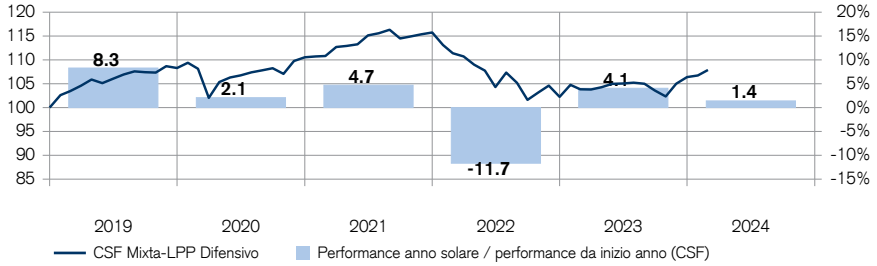
Cifre salienti

Responsabile di investimento	Christoph Christen, Roger Düggelin
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 30.06.2023) in % p.a.	1.19
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	1'799.24
Prezzo di riscatto	1'799.24
TNA del fondo strategico (in mio.)	590.27

Indici statistici

	1 anno	5 anni	10 anni
Volatilità annualizzata in %	3.70	5.52	4.53
Information ratio	-1.82	-0.69	-0.67
Tracking Error (Ex post)	1.04	0.99	1.01
Tracking Error (Ex ante)	0.40	-	-
Massima perdita in % 2)	-2.74	-12.64	-12.64
Sharpe ratio	0.59	0.17	0.41
Beta	1.17	0.95	0.96
Alpha	-0.21	-0.05	-0.05
Periodo di ripresa (in mesi)	2	-	-

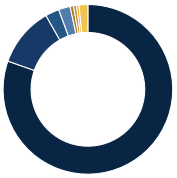
Performance netta in CHF (base 100) e performance annua 1)



Performance netta in % calcolata in CHF 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	1.07	2.74	1.40	3.90	-2.65	4.28	19.32	-0.89	0.84	1.78

Valute in % (dopo la copertura)



CHF	80.40
USD	11.37
EUR	2.65
JPY	2.21
GBP	0.65
CAD	0.56
AUD	0.47
Altri	1.69

Duration e rendimento*

Rendimento lordo del portafoglio in %	1.60
Modified duration in anni 2)	6.79

*Calcolato sulle obbligazioni.

Ripartizione del indice di riferimento 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

Posizioni principali

Principali posizioni	Scadenza	in % del totale
CSA Real Estate CH		4.44
CSA Real Estate Germany		2.36
CS RE Fd Intl		2.12
Nestle SA		2.03
Novartis AG		1.57
CSA Hypotheken CH		1.49
Roche Holding AG		1.36
CSA Real Estate Switzerland Commercial		1.02
Microsoft Corp		0.91
CS (Lux) Multi-Manager RE Global		0.74
Totale		**18.04**

Categorie d'investimento in %

Valori nominali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Attività liquide e strumenti assimilati	1.74	5.00	-3.26
Obbligazioni CHF	52.07	53.00	-0.93
Obbligazioni estero VE	6.51	6.00	0.51
Totale valori nominali	**60.32**	**64.00**	
Valori reali	**CSF**	**Benchmark**	**Rispetto al Benchmark**
Azioni Svizzera	13.02	13.00	0.02
Azioni Europa	2.26	1.61	0.65
Azioni USA	8.19	7.83	0.36
Azioni Canada	0.43	0.34	0.09
Azioni Giappone	0.78	0.68	0.10
Azioni Pacifico tranne Giappone	0.38	0.31	0.07
Azioni mercati emergenti	1.70	1.23	0.47
Immobili Svizzera	7.69	8.00	-0.31
Immobili Estero	5.23	3.00	2.23
Totale valori reali	**39.68**	**36.00**	

ESG Integration (ESG aware): Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
1) I dati storici sulla performance e gli scenari dei mercati finanziari non sono indicatori affidabili per i rendimenti attuali o futuri. I dati relativi alla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi applicabili per l'emissione e il riscatto del gruppo d'investimento.
2) Perdita totale massimo nell'arco del periodo di osservazione, a prescindere da una serie di rimbalzi parziale intermedia.
Il disclaimer riportato alla fine del presente documento si applica anche a questa pagina.

CREDIT SUISSE
Parte del Gruppo UBS

CSF Mixta-LPP Difensivo

L'acronimo ESG significa Environmental (E, criteri ambientali), Social (S, criteri sociali) e Governance (G, criteri di governance). Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del prodotto connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del prodotto e al sito credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel prodotto deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del prodotto, come descritto nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

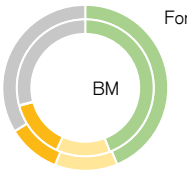
Rating ESG vs benchmark [3)]

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

Composizione ESG [5)]

	Punteggio
Punteggio complessivo	**7.1**
Ambiente	**6.3**
Cambiamento climatico	6.8
Opportunità ambientali	5.7
Capitale naturale	6.1
Inquinamento & rifiuti	5.1
Società	**4.9**
Capitale umano	5.4
Responsabilità di prodotto	4.6
Opportunità sociali	4.6
Opposizione delle parti interessate	6.8
Governance	**5.9**

Indice delle controversie ESG [6)]

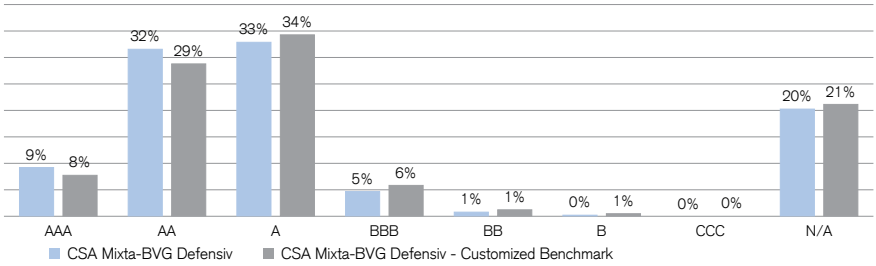


- Verde (43.7% vs 44.1%)
- Giallo (12.2% vs 12.7%)
- Arancio (10.3% vs 13.9%)
- Rosso (0.0% vs 0.2%)
- Senza rating (33.7% vs 29.1%)

Caratteristiche ESG applicate [4)]

- ☐ Benchmark ESG
- ☑ Integrazione ESG
- ☑ Impegno
- ☑ Criteri di esclusione
- ☑ Voto per delega

Rating ESG in percentuale rispetto al benchmark [7)]

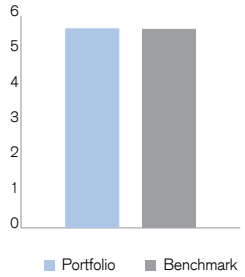


Le 10 principali partecipazioni

Nome della partecipazione	Peso	Rating ESG	Indice controv.	E	S	G
Cs Re Switzerland A Chf	4.4%	N/A				
Csa Re Germany Eur	2.4%	N/A				
Cs - Real Estate Fund International	2.1%	N/A				
Nestle	2.0%	A				
Novartis Ag	1.6%	AA				
Csa - Hypotheken Schweiz Chf	1.5%	N/A				
Roche Holding Ag	1.4%	A				
Csa Re Switzerland Commer Chf	1.0%	N/A				
Microsoft Corporation	0.9%	AA				
Cs Real Estate	0.7%	N/A				

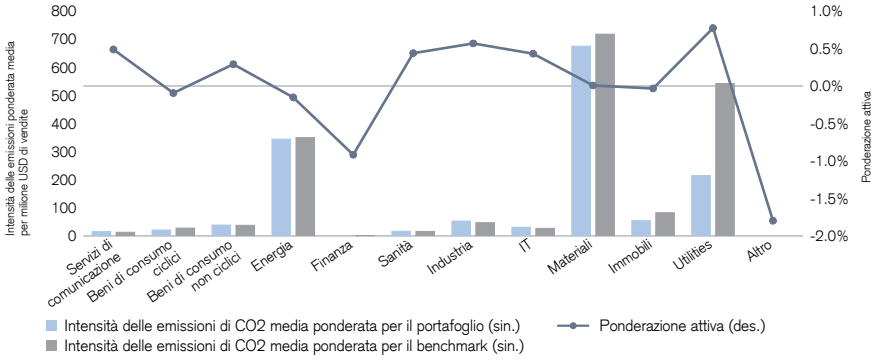
Low Carbon Transition Score [8)]

Portafoglio: **5.6** / Benchmark: **5.6**



Intensità delle emissioni di carbonio [9)]

Emissioni in tonnellate equivalenti CO2 per milione di USD di ricavi
Portafoglio: **45.3** / Benchmark: **52.5**



Legenda

3) Il rating ESG, fornito da MSCI ESG, è misurato su una scala che va da AAA (rating massimo) a CCC (rating minimo). Il rating si basa sull'esposizione di un'azienda ai rischi di sostenibilità specifici per il settore in cui opera e sulla sua capacità di mitigarli rispetto al peer group. Il rating complessivo del portafoglio è calcolato su base relativa rispetto al settore, mentre i singoli rating sottostanti per i criteri E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating complessivo non può essere considerato una media dei singoli rating E, S e G.
4) Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a msci.com/our-solutions/esg-investing/
5) Il punteggio complessivo della qualità ESG non corrisponde direttamente ai punteggi sottostanti assegnati ai pilastri ambiente, società e governance. I punteggi dei pilastri sono calcolati su base assoluta, mentre il punteggio complessivo della qualità ESG viene rettificato per riflettere il livello specifico di esposizione al rischio di sostenibilità del settore di appartenenza. Pertanto, il punteggio complessivo, che è un valore relativo, non può essere ottenuto calcolando la media dei punteggi dei pilastri, che sono valori assoluti. I temi ESG rappresentano una scomposizione dei singoli punteggi E, S e G. Tutti i punteggi e le rispettive componenti sono misurati su una scala da 0 a 10 (fornita da MSCI), dove 0 è il punteggio peggiore e 10 il migliore.
6) La bandierina delle controversie ESG mira a fornire valutazioni tempestive e costanti sulle controversie che coinvolgono società quotate ed emittenti obbligazionari. In genere, un caso controverso è un evento straordinario, quale lo sversamento di petrolio nell'ambiente, un incidente o denunce riguardanti per esempio la sicurezza in un impianto di produzione. L'indicatore cromatico, che va dal rosso al verde, indica il grado di coinvolgimento di una società in qualsivoglia controversia: rosso per un evento che comporta una grave esposizione, verde per un evento che implica un coinvolgimento minimo. Il colore grigio indica che non sono disponibili dati.
7) I rating ESG rappresentano la ripartizione percentuale del rating MSCI ESG considerato in termini assoluti o in relazione a un benchmark. I rating GRESB per il settore immobiliare non sono presi in considerazione.
8) Il Low Carbon Transition Score si basa su una valutazione multidimensionale di rischi e opportunità, e considera sia i rischi principali che quelli secondari con i quali un'azienda è confrontata. La scala va da 0 a 10 (10 indica un leader potenziale), è indipendente dal settore e rappresenta una valutazione assoluta della posizione dell'azienda rispetto alla transizione. A livello di portafoglio i punteggi individuali vengono aggregati e raffrontati al benchmark (se presente).
9) L'intensità carbonica mette a confronto l'intensità media ponderata delle emissioni per un milione di dollari di ricavi (ripartita per settori GICS) del portafoglio e del benchmark. Inoltre, visualizza i pesi dei settori GICS attivi.

Contatto

CREDIT SUISSE FONDAZIONE D'INVESTIMENTO
Postfach 800, 8070 Zürich
Telefonò 044 333 48 48
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.
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 SA, 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.

L'indicatore TER KGAST esprime la totalità delle commissioni e spese che vengono addebitate correntemente al patrimonio del gruppo d'investimento (costi operativi). Viene rappresentato come percentuale del patrimonio netto medio del gruppo d'investimento. Il TER KGAST si calcola alla fine di ciascun anno finanziario, per i dodici mesi precedenti (a eccezione del primo esercizio, per il quale viene indicato all'inizio un TER proiettato (TER ex ante)).

La composizione dei customized benchmark nonché le spiegazioni complementari sui benchmark correlati sono ottenibili presso l'amministrazione della Fondazione d'investimento o presso il rappresentante in Svizzera.
Gli indici sottostanti sono marchi registrati e sono stati concessi in licenza per l'utilizzo. Gli indici vengono raggruppati e calcolati esclusivamente dai datori di licenze, che non si assumono alcuna responsabilità a tal riguardo. I prodotti che si basano sugli indici non vengono in alcun modo sponsorizzati, supportati, venduti o commercializzati dai datori di licenze.

© 2024 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto con permesso. Sebbene le società che forniscono informazioni a Credit Suisse Asset Management, tra cui, senza limitazione alcuna, MSCI ESG Research LLC e le sue affiliate (le "Parti ESG"), ottengano le loro informazioni da fonti che reputano attendibili, nessuna delle Parti ESG assicura o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza dei dati contenuti nel presente documento. Nessuna delle Parti ESG rilascia garanzie esplicite o implicite di alcun tipo e le Parti ESG con il presente espressamente rifiutano di riconoscere qualsiasi garanzia di negoziabilità o adeguatezza per uno scopo particolare, con riguardo ai dati qui contenuti. Nessuna delle Parti ESG potrà essere chiamata a rispondere di errori e omissioni in rapporto con i suddetti dati. Inoltre, senza limitazione alcuna per quanto precede, le Parti ESG non si assumono in nessun caso alcuna responsabilità per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, punitivo, conseguente o di altro tipo (compresa la perdita di profitti) anche se informate della possibilità di tali danni.

Copyright © 2024 CREDIT SUISSE. Tutti i diritti riservati.