

CSA Mixta-BVG Equity 75 (nach BVV 2 – Aktienquote überschritten)

Anlagepolitik

Das Anlageziel der Anlagegruppe ist die Erzielung einer attraktiven Rendite in CHF unter Nutzung der Möglichkeiten der internationalen Diversifikation. Aufgrund des hohen Aktienanteils, der je nach Marktlage zwischen 65% und 85% des Nettovermögens beträgt, sollte der Anlagehorizont auf mindestens 10 Jahre ausgelegt sein. Die Anlagegruppe investiert überdies auch weltweit in fest- und variabelverzinsliche Werte und in indirekte Immobilienanlagen. Der nicht abgesicherte Teil des Fremdwährungsengagements darf 30% des Nettovermögens nicht überschreiten.

Die Anlagegruppe weist einen durchschnittlichen Aktienanteil von 75% aus und überschreitet damit die nach Art. 55 BVV 2 vorgegebene Kategorienbegrenzung für Aktien. Aufgrund des erhöhten Aktienanteils beinhaltet dieses Produkt ein höheres Risiko als Vorsorgelösungen mit einem max. Aktienanteil von 50%. Alle andern Anlagevorschriften aus der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV 2) und der Verordnung über die Anlagestiftungen (ASV) bleiben soweit anwendbar erfüllt.

Kennzahlen

Investment Manager

Christoph Christen, Roger Düggelein

Investment Manager seit 12.02.2018, 12.02.2018

Standort Investment Manager Zürich, Zürich

Währung CHF

Ende des Geschäftsjahres 30. Juni

Erstmission 12.02.2018

Pauschalgebühr in % p.a. 1.40

Betriebsaufwandquote TER KGAST (per 30.06.2020) in % p.a. 1.54

Zeichnung / Rücknahme Täglich

Benchmark (BM) CB CSA Mixta-BVG Equity 75

Valoren-Nr. 38261482

ISIN CH0382614821

Bloomberg Ticker CSBE75B SW

Reuters 38261482X.CHE

Ertragsverwendung Thesaurierung

Ausgabepreis 1'341.92

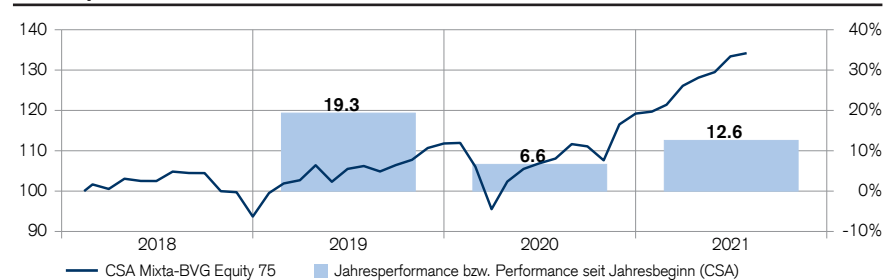
Rücknahmepreis 1'341.92

Anlagegruppenvermögen (in Mio.) 161.31

Statistische Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre
Annualisierte Volatilität in %	9.38	12.54
Information Ratio	-0.88	-1.16
Tracking Error (Ex post)	1.28	1.13
Tracking Error (Ex ante)	0.83	-
Maximaler Verlust in % ²⁾	-3.60	-14.67
Sharpe Ratio	2.39	0.71
Beta	0.96	1.01
Alpha	0.01	-0.11

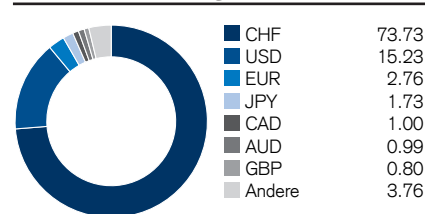
Netto-Performance in CHF (zurückgesetzt auf Basis 100) und Jahresperformance ¹⁾



Netto-Performance in % berechnet in CHF ¹⁾

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit
							p.a.	p.a.	p.a.	Lancierung
CSA	0.60	4.74	12.56	24.18	28.00	-	8.58	-	-	34.19
Benchmark	0.74	5.15	13.03	25.30	32.71	-	9.89	-	-	40.19

Währungen in % (nach Absicherung)



Benchmarkzusammensetzung in %

Benchmark	Anteil in %
FTSE 3-Month Swiss Franc Eurodeposit	5.00
SBI AAA-BBB (TR)	10.00
CB CSA Equity Switzerland (TR)	30.00
CB CSA Equity World ex Switzerland (NR) (partially CHF-Hgd)	45.00
CB CSA Real Estate Switzerland (TR)	10.00

Anlagekategorien in %

Nominalwerte	CSA	Benchmark	Im Vergleich zum Benchmark
Zahlungsmittel/ -äquivalente	4.93	5.00	-0.07
Hypotheken Schweiz	0.41	-	0.41
Obligationen CHF	5.50	10.00	-4.50
Obligationen Ausland FW	1.58	-	1.58
Total Nominalwerte	12.42	15.00	
Sachwerte	CSA	Benchmark	Im Vergleich zum Benchmark
Aktien Schweiz	30.11	30.00	0.11
Aktien Europa	6.70	6.70	0.00
Aktien USA	28.35	28.72	-0.37
Aktien Kanada	1.57	1.32	0.25
Aktien Japan	3.09	3.43	-0.34
Aktien Pazifik ex Japan	1.38	1.50	-0.12
Aktien Emerging Markets	3.62	3.33	0.29
Immobilien Schweiz	12.21	10.00	2.21
Immobilien Ausland	0.55	-	0.55
Total Sachwerte	87.58	85.00	

Laufzeit und Rendite

Modified Duration in Jahren ³⁾ 3.36

³⁾ Duration berechnet auf Obligationen und Geldmarkt.

Grösste Positionen

Position	in % d. Vermög.
CSA Real Estate CH	5.50
Nestlé	3.44
Roche Holding	2.65
Microsoft	2.36
Novartis	2.27
CS 1a Immo PK	2.05
CSA Real Estate Switzerland Residential	1.08
Simag Systematic USA Equity Fund	0.99
Alphabet -A-	0.93
Alphabet -C-	0.91
Total	22.18

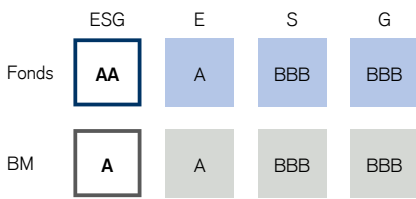
¹⁾ Historische Performanceangaben und Finanzmarktszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt.

²⁾ Maximaler Gesamtverlust innerhalb des Betrachtungszeitraumes, unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen. Der Disclaimer am Schluss dieses Dokuments gilt auch für diese Seite.

CSA Mixta-BVG Equity 75

(nach BVV 2 – Aktienquote überschritten)

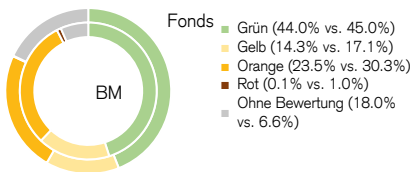
ESG-Rating ggü. Benchmark ⁴⁾



ESG-Aufschlüsselung ⁷⁾

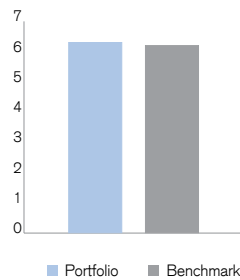
	Wert
Gesamtwert	7.7
Environment	6.2
Klimawandel	7.6
Umw.-Gelegenheiten	5.4
Natürliches Kapital	5.7
Verschmutzung & Abfall	5.2
Soziales	5.4
Humankapital	5.0
Produkthaftung	5.6
Soziale Gelegenheiten	5.3
Stakeholder-Einwände	5.8
Governance	5.5
Unternehmensverhalten	0.0
Corporate Governance	0.0

ESG-Kontroversen-Flag ⁸⁾



Low Carbon Transition Score ¹⁰⁾

Portfolio: **6.3** / Benchmark: **6.2**



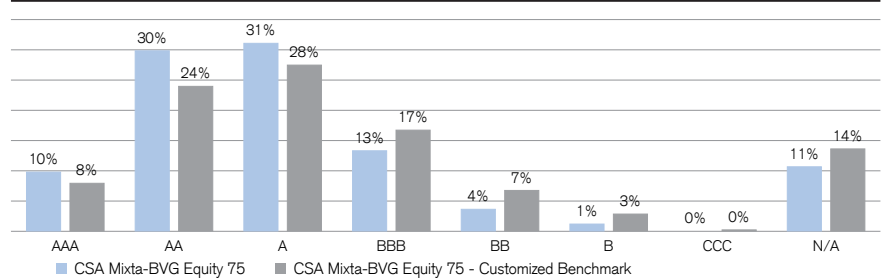
Portfolioübersicht ⁵⁾

Dieses Produkt investiert nicht in Unternehmen, die an der Entwicklung oder Produktion von nuklearen, biologischen und chemischen Kampfstoffen, Antipersonenminen und Streubomben gemäss der Ausschlussliste des Schweizerischen Verbandes für verantwortungsvolle Investitionen (SVVK-ASIR) beteiligt sind.

Angewendete ESG-Merkmale ⁶⁾

- ESG-Benchmark
- Ausschchlusskriterien
- ESG-Integration
- Stimmrechtsvertretung
- Engagement

ESG-Rating in Prozent ggü. Benchmark ⁹⁾

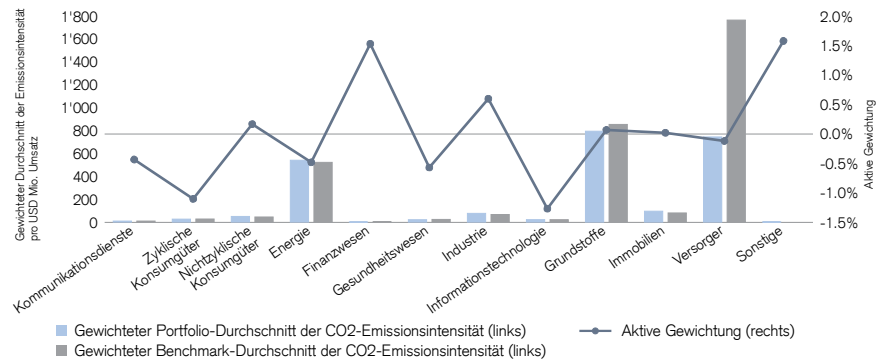


Top-10-Positionen

Name der Position	Gewichtung	ESG-Rating	Kontr.-Flag	E	S	G
CS RE Switzerland A CHF	5.5%	5*				
Nestle	3.4%	AA	■	■	■	■
Roche Holding AG	2.6%	A	■	■	■	■
Microsoft Corporation	2.4%	AAA	■	■	■	■
Novartis AG	2.3%	A	■	■	■	■
Credit Suisse 1a Immo PK	2.1%	5*	■	■	■	■
CSA Real Estate Switzerland	1.1%	5*				
SIMAG Systematic USA ESG Equity Fund	1.0%	N/A				
Alphabet Inc.	0.9%	BBB	■	■	■	■
Alphabet Inc.	0.9%	BBB	■	■	■	■

Kohlenstoffemissionsintensität ¹¹⁾

Emissionen in Tonnen CO₂-Äquivalent pro USD Mio. Ertrag
 Portfolio: **87.7** / Benchmark: **111.8**



Legende

- 4) 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.
- 5) Weitere Informationen zu den angewendeten normenbasierten Ausschlusskriterien finden Sie unter: www.svkk-asir.ch © Sind keine geeigneten und/oder liquiden Aktienindex-Futures auf ESG-Indizes verfügbar, kann der Subfonds/Fonds Aktienindex-Futures mit Bezug zu traditionellen Indizes (d. h. Nicht-ESG-Indizes) verwenden, um verschiedene Risiken zu mindern, ein effizientes Portfoliomanagement sicherzustellen und das Marktengagement aufzubauen oder zu reduzieren.
- 6) Weitere Informationen über die Methoden zur Bewertung der ESG-Merkmale von Anlagen finden Sie unter www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
- 7) 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.
- 8) Das ESG-Kontroversen-Flag dient dazu, eine zeitnahe und konsistente Beurteilung über ESG-Kontroversen abzugeben, in die börsennotierte 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.
- 9) ESG-Ratings bilden die MSCI-ESG-Rating-Aufteilung in Prozent absolut oder gegenüber einem Benchmark ab. GRESB-Ratings für Immobilien werden nicht berücksichtigt.
- 10) 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.
- 11) 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, Telefax 044 333 59 67

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.

Diese Informationen wurden von der Credit Suisse Group AG und/oder 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 gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, 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 12 Monate berechnet. Die TER ex ante wird als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens der Anlagegruppe ausgedrückt und projiziert unter sonst gleichen Bedingungen den Betriebsaufwand für die folgenden zwölf Monate.

© 2021 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 © 2021 Credit Suisse Group AG und / oder mit ihr verbundenen Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.