

CSF Mixta-LPP Equity 75

(quota azionaria superata ai sensi dell'OPP 2)

Politica d'investimento

L'obiettivo del gruppo d'investimento è conseguire un rendimento allettante in CHF sfruttando le possibilità della diversificazione internazionale. A causa dell'elevata componente azionaria, che a seconda della situazione di mercato oscilla tra il 65% e l'85% del patrimonio netto, l'orizzonte temporale d'investimento dovrebbe essere di almeno 10 anni. Il gruppo d'investimento colloca inoltre il capitale in tutto il mondo in titoli a tasso fisso e variabile e in investimenti immobiliari indiretti. La parte non coperta dell'impegno in valuta estera non può superare il 30% del patrimonio netto.

Il gruppo d'investimento presenta una quota azionaria media del 75% e supera pertanto il limite per gli investimenti in azioni ai sensi dell'art. 55 OPP 2. A causa della maggiore quota azionaria questo prodotto comporta un rischio più elevato rispetto a soluzioni di previdenza con una componente azionaria massima del 50%. Rimangono soddisfatte, ove applicabili, tutte le altre prescrizioni d'investimento 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

12.02.2018, 12.02.2018

Domicilio del gestore

Zurigo, Zurigo

Valuta base

CHF

Chiusura d'esercizio

30 giugno

Data di lancio

12.02.2018

Commissione forfettaria in % p.a.

1.40

Quota delle spese di esercizio TER KGAST

1.52

(dal 30.06.2021) in % p.a.

Sottoscrizioni / Riscatti

Giornalieri

Benchmark (BM)

CB CSA Mixta-BVG Equity 75

Numero di valore

38261482

Codice ISIN

CH0382614821

Codice Bloomberg

CSBE75B SW

Codice Reuters

38261482X.CHE

Utilizzo del ricavi

Capitalizzazione

Prezzo d'emissione

1'364.08

Prezzo di riscatto

1'364.08

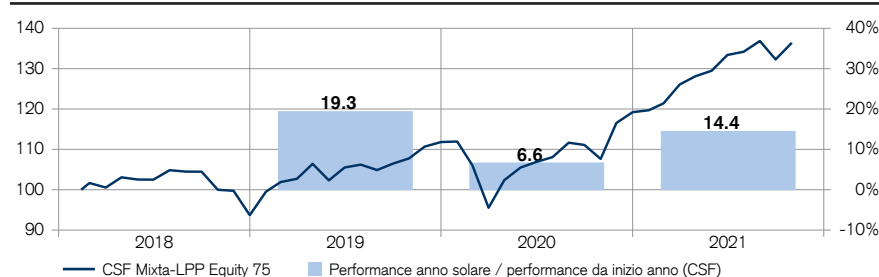
TNA del fondo strategico (in mio.)

173.08

Indici statistici

	1 anno	3 anni
Volatilità annualizzata in %	9.15	12.48
Information ratio	-0.34	-0.86
Tracking Error (Ex post)	1.46	1.18
Tracking Error (Ex ante)	0.92	-
Massima perdita in % ²⁾	-3.33	-14.67
Sharpe ratio	2.68	0.89
Beta	0.96	1.01
Alpha	0.04	-0.09
Periodo di ripresa (in mesi)	-	8

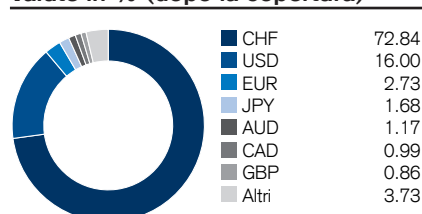
Performance netta in CHF (base 100) e performance annua ¹⁾



Performance netta in % calcolata in CHF ¹⁾

	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	3 anni p.a.	5 anni p.a.	10 anni p.a.	ITD
CSF	3.11	1.65	14.42	26.74	36.43	-	10.92	-	-	36.41
Benchmark	2.49	1.41	14.62	27.23	40.20	-	11.93	-	-	42.17

Valute in % (dopo la copertura)



Duration e rendimento

Modified duration in anni ³⁾ 4.37

³⁾ Duration calcolato sulle obbligazioni e sul mercato monetario.

Posizioni principali

Principali posizioni	in % del totale
CSA Real Estate CH	5.18
Nestlé	3.63
Microsoft	2.75
Roche Holding	2.73
Novartis	2.07
CS 1a Immo PK	1.89
Tesla	1.05
Alphabet -A-	1.03
CSA Real Estate Switzerland Residential	1.02
Alphabet -C-	0.99
Totale	22.34

Ripartizione del indice di riferimento 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

Categorie d'investimento in %

Valori nominali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Attività liquide e strumenti assimilati	2.03	5.00	-2.97
Ipoteche svizzere	0.39	-	0.39
Obbligazioni CHF	6.02	10.00	-3.98
Obbligazioni estero VE	2.94	-	2.94
Totale valori nominali	11.38	15.00	
Valori reali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Azioni Svizzera	29.96	30.00	-0.04
Azioni Europa	7.06	6.58	0.48
Azioni USA	29.73	29.04	0.69
Azioni Canada	1.64	1.48	0.16
Azioni Giappone	3.19	3.01	0.18
Azioni Pacifico tranne Giappone	1.49	1.55	-0.06
Azioni mercati emergenti	3.62	3.34	0.28
Immobili Svizzera	11.42	10.00	1.42
Immobili Estero	0.51	-	0.51
Totale valori reali	88.62	85.00	

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.

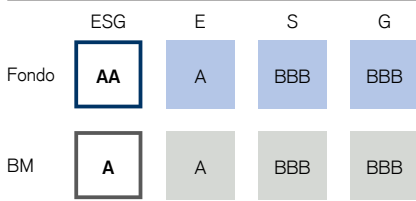
²⁾ Perdita totale massimo nell'arco del periodo di osservazione, a prescindere da una serie di rimbalzi parziale intermedia.

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

CSF Mixta-LPP Equity 75

(quota azionaria superata ai sensi dell'OPP 2)

Rating ESG vs benchmark ⁴⁾



Sintesi del portafoglio ⁵⁾

Il presente prodotto non investe in società coinvolte nello sviluppo o nella produzione di agenti di guerra nucleare, biologica e chimica, mine antiuomo e bombe a grappolo conformemente alla lista di esclusione dell'Associazione svizzera per investimenti responsabili (ASIR).

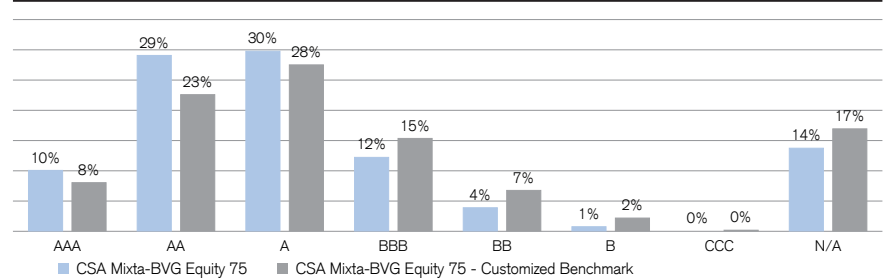
Caratteristiche ESG applicate ⁶⁾

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

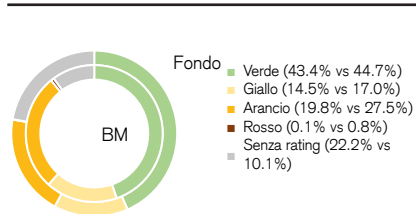
Composizione ESG ⁷⁾

	Punteggio
Punteggio complessivo	7.6
Ambiente	6.1
Cambiamento climatico	7.3
Opportunità ambientali	5.5
Capitale naturale	5.7
Inquinamento & rifiuti	5.2
Società	5.3
Capitale umano	5.0
Responsabilità di prodotto	5.5
Opportunità sociali	5.3
Opposizione delle parti interessate	5.6
Governance	5.5

Rating ESG in percentuale rispetto al benchmark ⁹⁾



Indice delle controversie ESG ⁸⁾

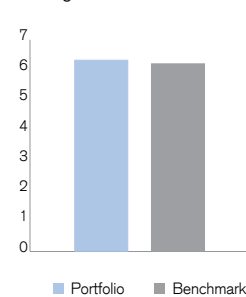


Le 10 principali partecipazioni

Nome della partecipazione	Peso	Rating ESG	Indice controv.	E	S	G
CS RE Switzerland A CHF	5.2%	N/A				
Nestle	3.6%	AA	■	■	■	■
Microsoft Corporation	2.8%	AAA	■	■	■	■
Roche Holding AG	2.7%	A	■	■	■	■
Novartis AG	2.1%	A	■	■	■	■
Credit Suisse 1a Immo PK	1.9%	N/A				
Tesla Inc	1.1%	A	■	■	■	■
Alphabet Inc.	1.0%	BBB	■	■	■	■
CSA Real Estate Switzerland	1.0%	N/A				
Alphabet Inc.	1.0%	BBB	■	■	■	■

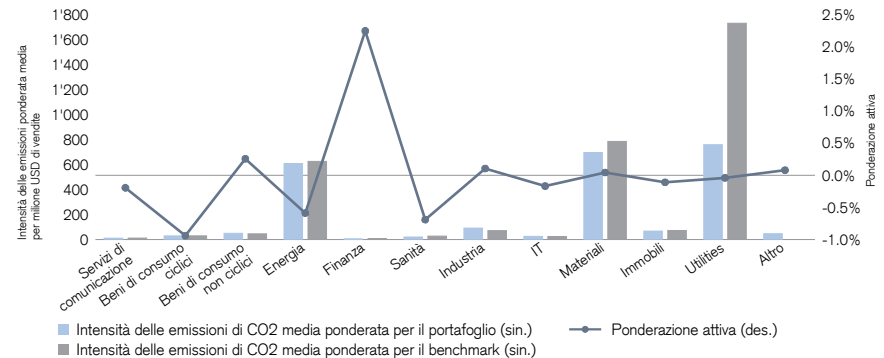
Low Carbon Transition Score ¹⁰⁾

Portafoglio: **6.3** / Benchmark: **6.2**



Intensità delle emissioni di carbonio ¹¹⁾

Emissioni in tonnellate equivalenti CO2 per milione di USD di ricavi
Portafoglio: **88.9** / Benchmark: **115.1**



Legenda

4) 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.

5) Per maggiori informazioni sulle esclusioni normative applicate, consultare la pagina www.svk-asir.ch. In assenza di stock index future adeguati e/o liquidi su indici ESG, il comparto/fondo potrebbe utilizzare stock index future che fanno riferimento a indici tradizionali (non ESG) al fine di mitigare varie forme di rischio, assicurare una gestione di portafogli efficiente e acquisire o limitare l'esposizione al mercato.

6) Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a msci.com/our-solutions/esg-investing/.

7) 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.

8) 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.

9) 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.

10) 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 (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 confrontati al benchmark (se presente).

11) 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, 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.

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.

Il TER ex ante viene espresso in percentuale del patrimonio medio del gruppo d'investimento e rappresenta, a parità di condizioni, una proiezione dei costi operativi per i successivi dodici mesi.

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.

© 2021 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 © 2021 Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate. Tutti i diritti riservati.