

CSF Mixta-LPP Index 25

Politica d'investimento

Il gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP Index 25 investe indirettamente, tramite fondi d'investimento indicizzati, in titoli a tasso fisso e variabile (in parte protetti dall'inflazione) e azioni di tutto il mondo, nonché in immobili in Svizzera. Gli investimenti sono effettuati in sei categorie diverse in base al benchmark (replica fisica). La quota azionaria varia tra il 20% e il 30%. La parte dell'impegno in moneta estera con copertura ammonta almeno all'82%. Oltre all'ampia diversificazione (diverse categorie d'investimento che, a loro volta, investono in svariate migliaia di titoli singoli), il gruppo d'investimento si distingue per le basse spese amministrative (p. es. spese per ricerca e analisi finanziaria o costi di transazione).

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

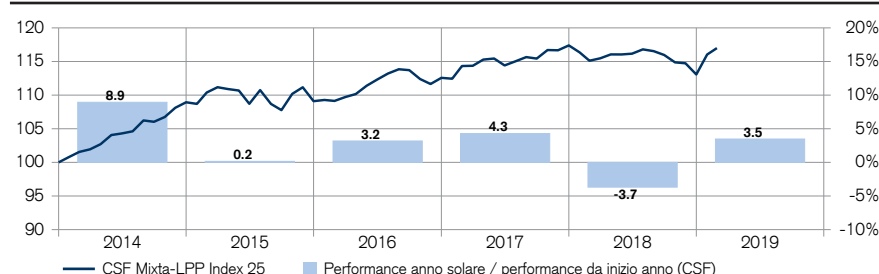
Responsabile di investimento	Mehmet Besler
Responsabile di investimento da allora	01.08.2016
Domicilio del gestore	Zurigo
Valuta base	CHF
Chiusura d'esercizio	30 giugno
Data di lancio	29.09.2010
Commissione forfettaria in % p.a.	0.78
Quota delle spese di esercizio TER KGAST (dal 30.06.2018) in % p.a.	0.89
Issue fee (rimane nel patrimonio investito) in %	0.23
Redemption fee (rimane nel patrimonio investito) in %	0.04
Sottoscrizioni / Riscatti	Giornalieri
Benchmark (BM)	CB CSA Mixta-BVG Index 25
Numero di valore	11520271
Codice ISIN	CH0115202712
Codice Bloomberg	CSABI25 SW
Codice Reuters	11520271X.CHE
Utilizzo del ricavi	Capitalizzazione
Prezzo d'emissione	1'306.40
Prezzo di riscatto	1'302.88
TNA del fondo strategico (in mio.)	206.59

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	3 anni	5 anni
Volatilità annualizzata in %	3.51	2.89	3.29
Tracking Error (Ex post)	0.07	0.05	0.07
Tracking Error (Ex ante)	0.06	-	-
Massima perdita in %	-3.20	-3.68	-3.68
Sharpe ratio	0.46	0.80	0.86
Beta	1.00	1.00	1.00
Periodo di ripresa	2	-	-

Performance netta in CHF (base 100) e performance annua¹⁾



Performance netta in CHF - in % * 1)

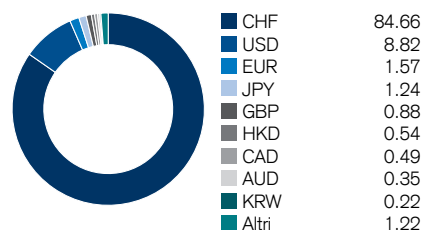
	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	3 anni % p.a.	5 anni % p.a.	10 anni % p.a.	ITD
CSF	0.82	1.97	3.47	1.63	7.20	15.20	2.34	2.87	-	30.34
Benchmark	0.88	2.24	3.62	2.50	9.74	19.64	3.15	3.65	-	40.05

¹⁾ Il Portfolio Manager mira a conseguire un obiettivo di rendimento in funzione della performance del benchmark, dedotti i costi di gestione.

Ripartizione del indice di riferimento in %

SBI AAA-BBB (TR)	45.00
Bloomberg Barclays Global Aggr. ex CHF (TR) (CHF-H)	10.00
Bloomberg Barclays WGLB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)	15.00
SPI (TR)	10.00
MSCI AC World ex Switzerland IMI (NR)	15.00
SXI Real Estate Funds Broad (TR)	5.00

Valute in % (dopo la copertura)



Categorie d'investimento in %

Valori nominali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Obbligazioni CHF	44.91	45.00	-0.09
Obbligazioni in valuta estera con copertura in CHF	9.88	10.00	-0.12
Obbligazioni indicizzate all'inflazione con copertura in CHF	14.77	15.00	-0.23
Totale valori nominali	69.56	70.00	

Valori reali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Azioni Svizzera	10.26	10.00	0.26
Azioni Europa	2.86	2.78	0.08
Azioni USA	8.25	8.09	0.16
Azioni Canada	0.49	0.49	0.00
Azioni Giappone	1.22	1.19	0.03
Azioni Pacifico tranne Giappone	0.66	0.67	-0.01
Azioni mercati emergenti	1.60	1.78	-0.18
Immobili Svizzera	5.02	5.00	0.02
Totale valori reali	30.36	30.00	

Posizioni principali

Principali posizioni	Scadenza	in % del totale
Nestle SA		2.11
Novartis AG		1.67
Roche Holding AG		1.49
UBS Swiss Mixed Sima		0.93
Confed. Svizzera	08.04.28	0.77
Confed. Svizzera	08.04.33	0.53
Confed. Svizzera	11.02.23	0.50
Confed. Svizzera	06.07.20	0.48
Confed. Svizzera	08.03.36	0.47
Confed. Svizzera	06.01.49	0.47
Totale		9.42

Duration e rendimento

Modified duration in anni ³⁾	8.37
---	------

³⁾ Duration calcolato sulle obbligazioni.

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.