

CSF Mixta-LPP Index 35



Politica d'investimento

Il gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP Index 35 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 30% e il 40%. La parte dell'impegno in moneta estera con copertura ammonta almeno al 76%. 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

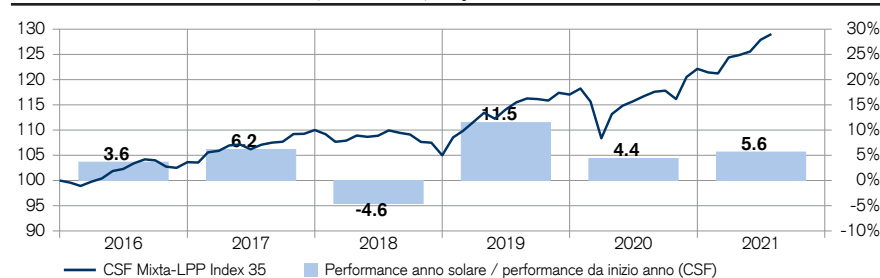
Responsabile di investimento	Mehmet Besler
Responsabile di investimento da allora	01.08.2016
Domicilio del gestore	Zurigo
Valuta base	CHF
Chiusura d'esercizio	30 giugno
Data di lancio	29.09.2010
Commissione forfettaria in % p.a.	0.68
Quota delle spese di esercizio TER KGAST (dal 30.06.2020) in % p.a.	0.90
Issue fee (rimane nel patrimonio investito) in %	0.19
Redemption fee (rimane nel patrimonio investito) in %	0.04
Sottoscrizioni / Riscatti	Giornalieri
Benchmark (BM)	CB CSA Mixta-BVG Index 35
Numero di valore	11520273
Codice ISIN	CH0115202738
Codice Bloomberg	CSABI35 SW
Codice Reuters	11520273X.CHE
Utilizzo del ricavi	Capitalizzazione
Prezzo d'emissione	1'621.43
Prezzo di riscatto	1'617.71
TNA del fondo strategico (in mio.)	427.02

3) In seguito a una riduzione della commissione forfettaria dal 1.7.2021, è possibile prevedere un TER KGAST (target) al 30.6.2022 dello 0,80% circa p.a. A causa del metodo di calcolo retrospettivo della cifra indicativa del TER KGAST, il minore addebito di costi totali non sarà tuttavia visibile nel fact sheet d'investimento CSF prima di settembre 2022.

Indici statistici

	1 anno	5 anni	10 anni
Volatilità annualizzata in %	4.86	5.40	4.78
Tracking Error (Ex post)	0.21	0.19	0.24
Tracking Error (Ex ante)	0.06	-	-
Massima perdita in % ²⁾	-1.41	-8.35	-8.35
Sharpe ratio	2.22	0.95	1.19
Beta	0.98	0.98	0.98

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

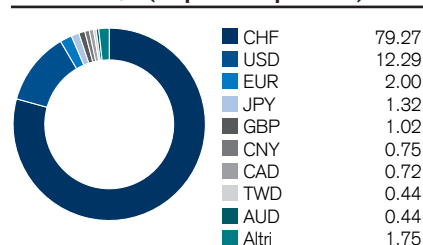


Performance netta in % calcolata in CHF ¹⁾

	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	0.89	3.33	5.64	10.54	17.37	24.77	64.59	5.48	4.52	5.10
Benchmark	0.94	3.49	6.02	11.44	19.65	29.12	76.44	6.16	5.24	5.84

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

Valute in % (dopo la copertura)



Ripartizione del indice di riferimento in %

SBI AAA-BBB ESG (TR)	35.00
Bloomberg Barclays MSCI Global Aggr. ex-CHF Sustainability(TR) (CHF-H)	16.00
Bloomberg Barclays WGILB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)	9.00
SPI ESG (TR)	14.00
MSCI AC World ex Switzerland ESG Leaders (NR)	18.00
MSCI World ex Switzerland Small Cap ESG Leaders (NR)	3.00
SXI Real Estate Funds Broad (TR)	5.00

Categorie d'investimento in %

Valori nominali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Obbligazioni CHF	34.78	35.00	-0.22
Obbligazioni in valuta estera con copertura in CHF	15.84	16.00	-0.16
Obbligazioni indicizzate all'inflazione con copertura in CHF	8.86	9.00	-0.14
Other	0.01	0.00	0.01
Totale valori nominali	59.49	60.00	
Valori reali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Azioni Svizzera	14.43	14.00	0.43
Azioni Europa	3.78	3.70	0.08
Azioni USA	12.35	12.05	0.30
Azioni Canada	0.73	0.73	0.00
Azioni Giappone	1.40	1.38	0.02
Azioni Pacifico tranne Giappone	0.73	0.73	0.00
Azioni mercati emergenti	2.15	2.41	-0.26
Immobili Svizzera	4.94	5.00	-0.06
Other	0.01	0.00	0.01
Totale valori reali	40.52	40.00	

Duration e rendimento

Modified duration in anni ⁴⁾ 8.80

4) Duration calcolato sulle obbligazioni.

Posizioni principali

Principali posizioni	Scadenza	in % del totale
Nestle SA		2.76
Roche Holdings		2.05
Novartis AG		1.72
UBS Sima		0.85
Confed. Svizzera	08.04.28	0.55
Compagnie Financiere Richemont		0.50
Microsoft Corp		0.50
ABB Ltd		0.49
Zurich Insurance Group AG		0.46
Totale		9.89

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

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 Index 35

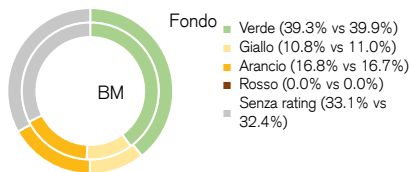
Rating ESG vs benchmark ⁵⁾

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

Composizione ESG ⁸⁾

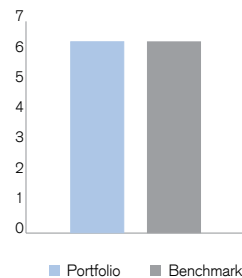
	Punteggio
Punteggio complessivo	7.3
Ambiente	5.7
Cambiamento climatico	6.4
Opportunità ambientali	5.4
Capitale naturale	5.8
Inquinamento & rifiuti	5.4
Società	5.8
Capitale umano	5.3
Responsabilità di prodotto	5.4
Opportunità sociali	5.1
Opposizione delle parti interessate	6.4
Governance	5.9
Comportamento aziendale	0.0
Corporate Governance	0.0

Indice delle controversie ESG ⁹⁾



Low Carbon Transition Score ¹¹⁾

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



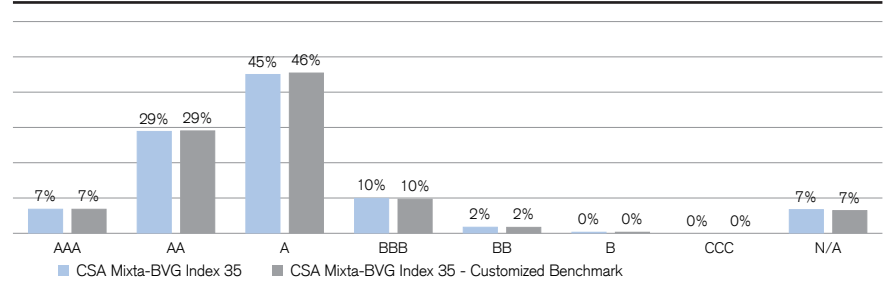
Sintesi del portafoglio ⁶⁾

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 ⁷⁾

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

Rating ESG in percentuale rispetto al benchmark ¹⁰⁾

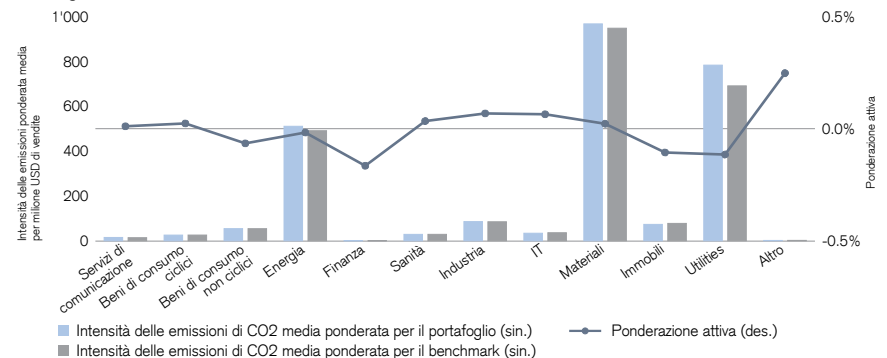


Le 10 principali partecipazioni

Nome della partecipazione	Peso	Rating ESG	Indice controuv.	E	S	G
Nestle	2.8%	AA	■	■	■	■
Roche Holding AG	2.1%	A	■	■	■	■
Novartis AG	1.7%	A	■	■	■	■
Microsoft Corporation	1.1%	AAA	■	■	■	■
UBS Sima	0.9%	AA	■	■	■	■
Switzerland	0.6%	AA	■	■	■	■
Compagnie Financiere Richemont SA	0.5%	AA	■	■	■	■
ABB Ltd	0.5%	AA	■	■	■	■
Zurich Insurance Group Ltd	0.5%	AA	■	■	■	■
Alphabet Inc.	0.4%	BBB	■	■	■	■

Intensità delle emissioni di carbonio ¹²⁾

Emissioni in tonnellate equivalenti CO2 per milione di USD di ricavi
 Portafoglio: **78.1** / Benchmark: **76.5**



Legenda

- 5) 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.
- 6) 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.
- 7) Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a msci.com/our-solutions/esg-investing/
- 8) 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.
- 9) 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.
- 10) 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.
- 11) 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 confrontati al benchmark (se presente).
- 12) 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 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.

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.

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