

CSF Mixta-LPP Index 75 (quota azionaria superata ai sensi dell'OPP 2)



Politica d'investimento

Il gruppo d'investimento CSF 2 Mixta-LPP Index 75 investe indirettamente, tramite fondi d'investimento indicizzati, in azioni di tutto il mondo, nonché in titoli a tasso fisso e variabile (in parte protetti dall'inflazione). Nell'ambito delle azioni estere si fa ricorso anche a indici strategici che nella loro ponderazione deviano deliberatamente dalla capitalizzazione di mercato per cogliere i factor premium (p. es. value, quality) o ridurre il rischio di investimento (p. es. minimum volatility). La quota azionaria varia tra il 68% e l'82%. La parte dell'impegno in moneta estera con copertura ammonta almeno al 75%. 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 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

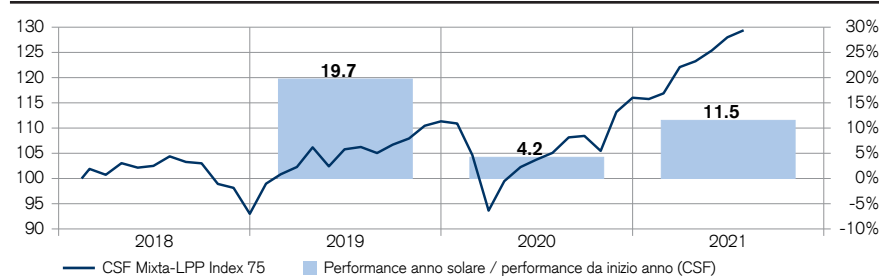
| | |
|---|---------------------------|
| Responsabile di investimento | Mehmet Besler |
| Responsabile di investimento da allora | 13.02.2018 |
| Domicilio del gestore | Zurigo |
| Valuta base | CHF |
| Chiusura d'esercizio | 30 giugno |
| Data di lancio | 13.02.2018 |
| Commissione forfettaria in % p.a. | 0.58 |
| Quota delle spese di esercizio TER KGAST (dal 30.06.2020) in % p.a.³⁾ | 0.98 |
| Issue fee (rimane nel patrimonio investito) in % | 0.12 |
| Redemption fee (rimane nel patrimonio investito) in % | 0.07 |
| Sottoscrizioni / Riscatti | Giornalieri |
| Benchmark (BM) | CB CSA Mixta-BVG Index 75 |
| Numero di valore | 38261472 |
| Codice ISIN | CH0382614722 |
| Codice Bloomberg | CSAB75B SW |
| Codice Reuters | 38261472X.CHE |
| Utilizzo dei ricavi | Capitalizzazione |
| Prezzo d'emissione | 1'295.42 |
| Prezzo di riscatto | 1'292.96 |
| TNA del fondo strategico (in mio.) | 346.83 |

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 | 3 anni |
|------------------------------------|--------|--------|
| Volatilità annualizzata in % | 8.50 | 12.29 |
| Tracking Error (Ex post) | 0.85 | 0.57 |
| Tracking Error (Ex ante) | - | - |
| Massima perdita in % ²⁾ | -2.74 | -15.90 |
| Sharpe ratio | 2.54 | 0.64 |
| Beta | 0.93 | 0.98 |

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

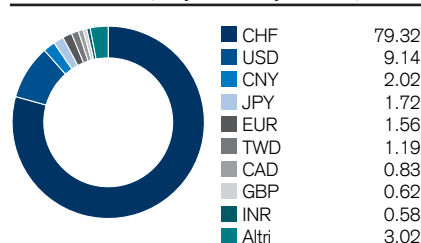


Performance netta in % calcolata in CHF¹⁾

| | 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 | 1.09 | 4.98 | 11.53 | 23.13 | 23.95 | - | 7.42 | - | - | 29.39 |
| Benchmark | 1.18 | 5.39 | 12.80 | 26.32 | 29.26 | - | 8.93 | - | - | 35.59 |

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) | 8.00 |
| Bloomberg Barclays MSCI Global Aggr. ex-CHF Sustainability(TR) (CHF-H) | 8.00 |
| Bloomberg Barclays WGLB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H) | 4.00 |
| SPI ESG Multi Premia (TR) | 37.00 |
| MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (NR) (CHF-Hgd) | 16.00 |
| MSCI World ESG Leaders Minimum Volatility (NR) | 16.00 |
| MSCI Emerging Markets ESG Leaders (NR) | 6.00 |
| SXI Real Estate Funds Broad (TR) | 5.00 |

Categorie d'investimento in %

| Valori nominali | CSF | Benchmark | Rispetto al Benchmark |
|--|--------------|--------------|-----------------------|
| Obbligazioni CHF | 7.96 | 8.00 | -0.04 |
| Obbligazioni in valuta estera con copertura in CHF | 7.90 | 8.00 | -0.10 |
| Obbligazioni indicizzate all'inflazione con copertura in CHF | 3.99 | 4.00 | -0.01 |
| Other | 0.02 | 0.00 | 0.02 |
| Totale valori nominali | 19.87 | 20.00 | |
| Valori reali | CSF | Benchmark | Rispetto al Benchmark |
| Azioni Svizzera | 38.40 | 38.21 | 0.19 |
| Azioni Europa | 5.71 | 5.74 | -0.03 |
| Azioni USA | 19.87 | 19.77 | 0.10 |
| Azioni Canada | 1.45 | 1.46 | -0.01 |
| Azioni Giappone | 2.96 | 2.97 | -0.01 |
| Azioni Pacifico tranne Giappone | 1.10 | 1.11 | -0.01 |
| Azioni mercati emergenti | 5.61 | 5.74 | -0.13 |
| Immobili Svizzera | 5.03 | 5.00 | 0.03 |
| Other | 0.02 | 0.00 | 0.02 |
| Totale valori reali | 80.15 | 80.00 | |

Duration e rendimento

Modified duration in anni⁴⁾ 9.11

⁴⁾ Duration calcolato sulle obbligazioni.

Posizioni principali

| Principali posizioni | Scadenza | in % del totale |
|--------------------------------|----------|-----------------|
| Kühne & Nagel | | 1.57 |
| Swisscom AG | | 1.14 |
| Georg Fischer AG | | 1.07 |
| Swiss Prime Site AG | | 1.06 |
| Tecan Group AG. | | 1.02 |
| PSP Swiss Property | | 0.99 |
| Sonova Holding AG | | 0.97 |
| VAT Group | | 0.93 |
| Compagnie Financiere Richemont | | 0.91 |
| Straumann Holding | | 0.90 |
| Totale | | 10.55 |

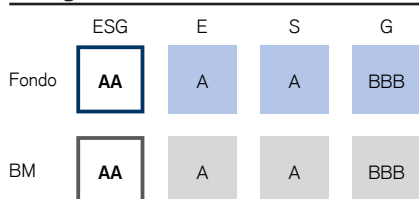
¹⁾ I dati storici sulla performance e gli scenari dei mercati finanziari non sono indicatori affidabili per i rendimenti attuali o futuri. I dati sulla performance non tengono conto di commissioni e costi sostenuti al momento dell'emissione e del riscatto delle quote del fondo.

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 75

(quota azionaria superata ai sensi dell'OPP 2)

Rating ESG vs benchmark ⁵⁾



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).

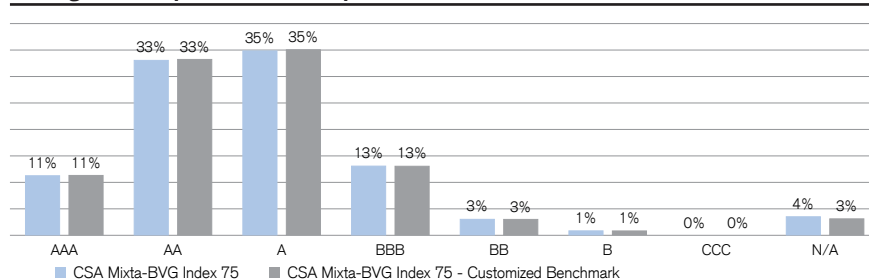
Caratteristiche ESG applicate ⁷⁾

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

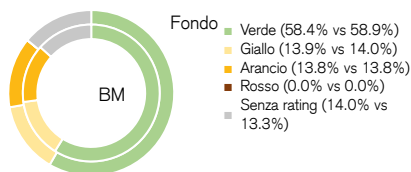
Composizione ESG ⁸⁾

| | Punteggio |
|-------------------------------------|------------|
| Punteggio complessivo | 7.7 |
| Ambiente | 6.0 |
| Cambiamento climatico | 7.6 |
| Opportunità ambientali | 5.2 |
| Capitale naturale | 5.8 |
| Inquinamento & rifiuti | 5.0 |
| Società | 5.7 |
| Capitale umano | 5.5 |
| Responsabilità di prodotto | 5.7 |
| Opportunità sociali | 5.0 |
| Opposizione delle parti interessate | 6.0 |
| Governance | 5.6 |
| Comportamento aziendale | 0.0 |
| Corporate Governance | 0.0 |

Rating ESG in percentuale rispetto al benchmark ¹⁰⁾



Indice delle controversie ESG ⁹⁾

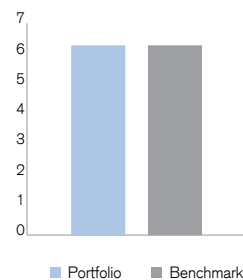


Le 10 principali partecipazioni

| Nome della partecipazione | Peso | Rating ESG | Indice controuv. | E | S | G |
|-----------------------------------|------|------------|------------------|---|---|---|
| Kuehne & Nagel International AG | 1.8% | AAA | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Swisscom AG | 1.3% | AA | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Microsoft Corporation | 1.3% | AAA | ■ | ■ | ■ | ■ |
| GEORG FISCHER AG | 1.1% | AA | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Swiss Prime Site AG | 1.1% | A | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Tecan Group AG | 1.0% | A | ■ | ■ | ■ | ■ |
| PSP Swiss Property AG | 1.0% | 3* | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Sonova Holding AG | 1.0% | AA | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Givaudan | 1.0% | AAA | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Compagnie Financiere Richemont SA | 0.9% | AA | ■ | ■ | ■ | ■ |

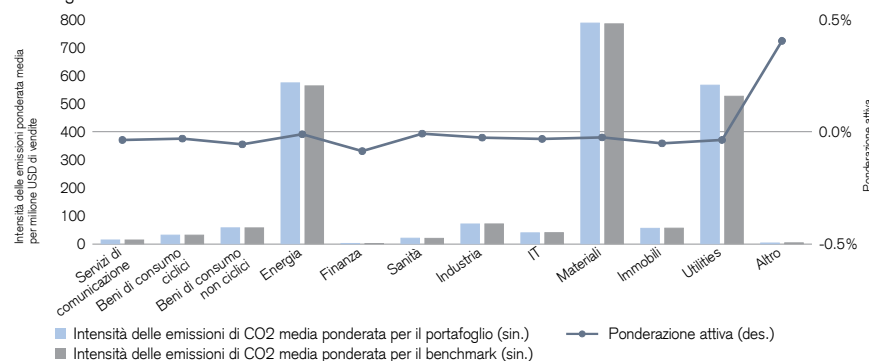
Low Carbon Transition Score ¹¹⁾

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



Intensità delle emissioni di carbonio ¹²⁾

Emissioni in tonnellate equivalenti CO2 per milione di USD di ricavi
Portafoglio: **99.7** / Benchmark: **99.2**



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 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 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.

L'indicatore TER CGFI 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 CGFI 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.

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