

CSA/CSA 2 Mixta-Anlagegruppen für 1e Pläne

Individuelle Anlagestrategien



CREDIT SUISSE ANLAGESTIFTUNGEN

Postfach 800
CH-8070 Zürich

credit-suisse.com/anlagestiftung

1. Dezember 2018

CREDIT SUISSE 

Inhalt

1 Umsetzung von 1e Plänen

3 Spezielles Angebot für 1e Stiftungen

2 Individuelle Anlagestrategien

4 Appendix

Umsetzung von 1e Plänen

Weshalb eignen sich Anlagegruppen für 1e Stiftungen?

Produkte

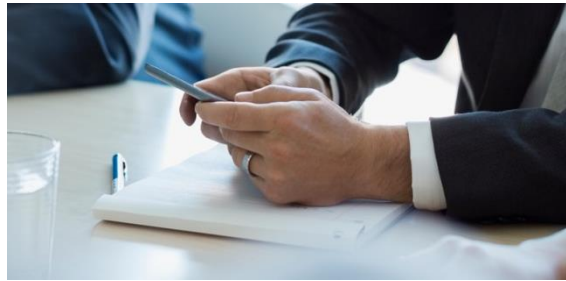
Klar strukturiertes Produktangebot



- Hinsichtlich Rendite und Risiko optimierte und speziell auf das Schweizer Vorsorgesystem ausgerichtete Mischvermögen
- Zwei Produktlinien mit unterschiedlichen Anlagestilen (aktiv, passiv)
- Eine weitere Produktlinie unter Beimischung von alternativen Anlagen (im Aufbau)

Administration

Ein Valor pro Anlagestrategie



- Erleichtert die Handhabung und reduziert den finanziellen und administrativen Aufwand
- Tägliche Bewertung für jede Anlagestrategie erhältlich
- Einfaches Switchen zwischen den Strategien möglich
- Sämtliche Anlagestrategien aus einer Hand

Regulierung

BVV 2-konforme Anlagestrategien



- Die Credit Suisse Anlagestiftungen unterliegen den Bestimmungen des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) und der Verordnung über die Anlagestiftungen (ASV) und werden durch die OBERAUFSICHTSKOMMISSION BERUFLICHE VORSORGE (OAK BV) beaufsichtigt.

Umsetzung von 1e Plänen

CSA/CSA 2 Mixta-Anlagegruppen

Track Record

Die Anlagegruppen haben einen langjährigen Track Record, der Folgendes belegt:

- Gute Performance bei angemessenen Risiken
- Renommierete und professionelle Vermögensverwaltung
- Viele zufriedene private und institutionelle Anleger

Kosten

Die Gesamtkosten der Anlagestrategie werden direkt in Form einer Pauschale dem Produkt belastet:

- der administrative und buchhalterische Aufwand für die Vereinnahmung und Bezahlung der Vermögensverwaltungsgebühren wird deutlich reduziert

Volumen

Die Anlagegruppen verfügen über grosse Volumen, was folgenden Vorteil hat:

- Hohe Liquidität der Ansprüche
- Tägliche Zeichnungen und Rücknahmen möglich
- Problemloses Handling von Sammel- und Einzelaufträgen

Steuern

Entlastung von Quellensteuern aufgrund des besonderen Status der Anlagestiftung als Vorsorgeinstitution:

- 100 % US-Quellensteuerentlastung bei CSA 2 Mischvermögen
- 100 % jap. Quellensteuerentlastung bei CSA und CSA 2 Mischvermögen

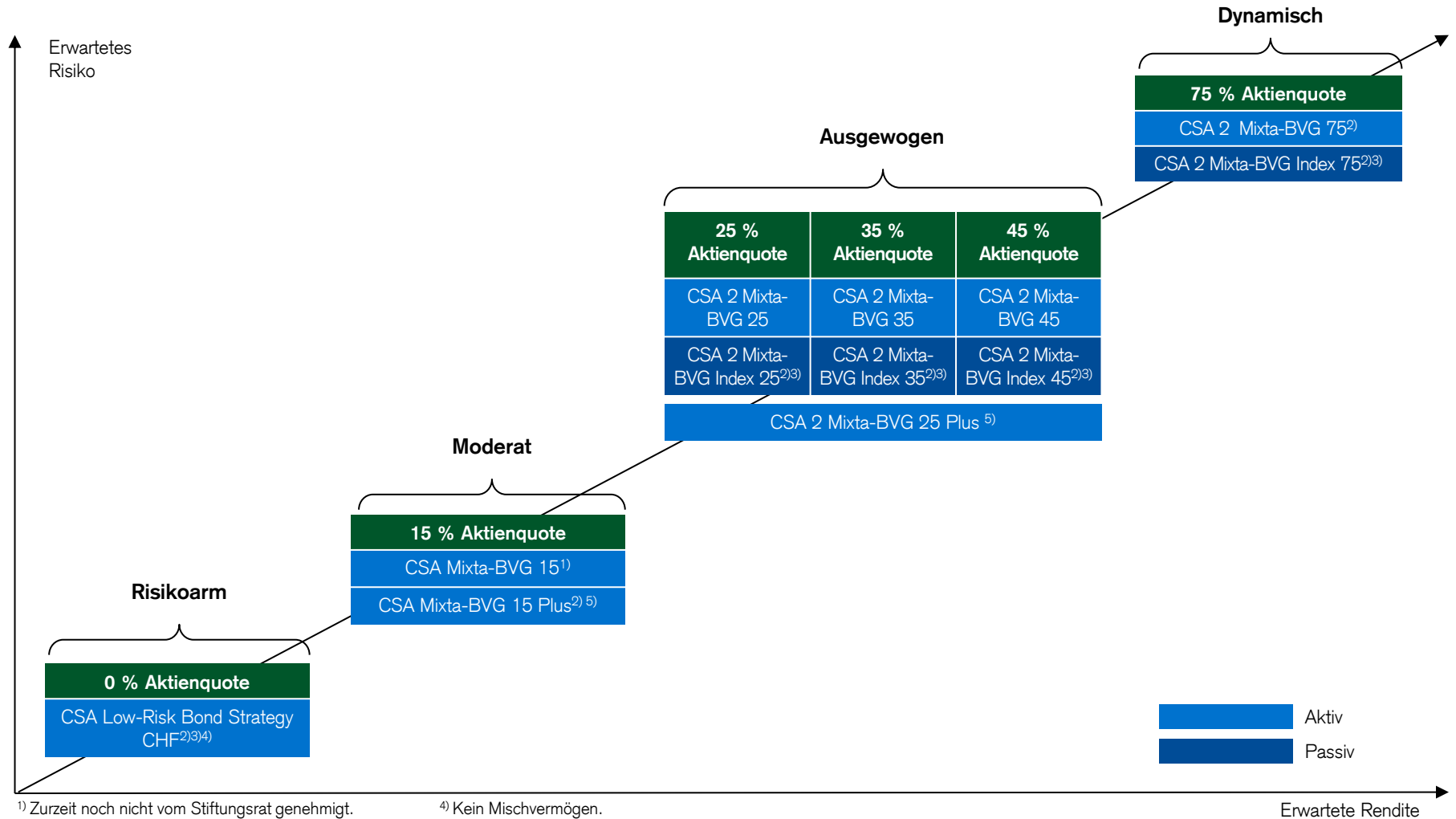
Transparenz

Ausführliches und regelmässiges Reporting ermöglicht Transparenz:

- Monatliches Reporting mit Performancezahlen, Vermögensaufteilung und weiteren Kennzahlen
- Quartalsbericht mit Factsheets und zusätzlichem Marktbericht und Ausblick
- Revidierter Jahresbericht

Individuelle Anlagestrategien

Produktpalette für 1e Stiftungen



¹⁾ Zurzeit noch nicht vom Stiftungsrat genehmigt.

²⁾ Vom Stiftungsrat genehmigt, aber noch nicht lanciert.

³⁾ Ohne Immobilien.

⁴⁾ Kein Mischvermögen.

⁵⁾ Mit alternativen Anlagen.

Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

Spezielles Angebot für 1e Stiftungen

E-Klassen für aktiv verwaltete Anlagegruppen

Offering für 1e Stiftungen

	Total Expense Ratio (TER) ¹⁾	Ausgabe und Rücknahme
CSA		
CSA Low-Risk Bond Strategy CHF E ²⁾	0.15 %	Erfolgt zum Inventarwert
CSA Mixta-BVG 15 E	0.45 %	Erfolgt zum Inventarwert
CSA Mixta-BVG 15 Plus E	0.55 %	Erfolgt zum Inventarwert
CSA 2		
CSA 2 Mixta-BVG 25 E	0.45 %	Erfolgt zum Inventarwert
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E	0.55 %	Erfolgt zum Inventarwert
CSA 2 Mixta-BVG 35 E	0.45 %	Erfolgt zum Inventarwert
CSA 2 Mixta-BVG 45 E	0.45 %	Erfolgt zum Inventarwert
CSA 2 Mixta-BVG 75 E	0.45 %	Erfolgt zum Inventarwert

1) Die Kostenbelastung der aktiv verwalteten CSA/CSA 2-Mischvermögen wird gegenüber den Anlegern mittels der TER-Kennzahl basierend auf den KGAST-Richtlinien offengelegt. Bei den offerierten Mischvermögen handelt es sich um Fund-of-Fund-Strukturen. Entsprechend fliessen in die TER-Berechnung neben den Kosten des Dachfonds (Mixta-Anlagegruppe) auch die gewichteten Kosten der Zielfonds ein. Die Zusammensetzung der Mischvermögen kann sich im Verlaufe der Zeit ändern, weshalb die TER gewissen Schwankungen unterliegt. Die aktuell ausgewiesene TER kann deshalb nicht garantiert werden. Die CSA/CSA 2 ist jedoch bestrebt die TER möglichst stabil zu halten.

2) Kein Mischvermögen, nur Forderungen nach Art. 53 Abs. 1 Bst. b. BVV 2.

Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

Spezielles Angebot für 1e Stiftungen

E-Klassen für passiv verwaltete Anlagegruppen

Offering für 1e Stiftungen

	Total Expense Ratio (TER)	Ausgabe und Rücknahme ¹⁾
CSA 2		
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E	0.20 %	Ausgabeaufschlag 0.23 %; Rücknahmeabschlag 0.04 %
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E	0.20 %	Ausgabeaufschlag 0.20 %; Rücknahmeabschlag 0.04 %
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E	0.20 %	Ausgabeaufschlag 0.18 %; Rücknahmeabschlag 0.05 %
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E	0.22 %	Ausgabeaufschlag 0.11 %; Rücknahmeabschlag 0.05 %

- 1) Der Auf- resp. Abschlag auf dem Inventarwert erfolgt zu Gunsten des Anlagegruppenvermögens und schützt die schon investierten Anleger vor Kosten, die neue Anleger durch den Kauf resp. Verkauf ihrer Ansprüche innerhalb der Anlagegruppe verursachen. Die Auf- und Abschläge sind also eine verursachergerechte Kostenbeteiligung an der Anlagegruppe und schützen die bestehenden Anleger vor der Verwässerung Ihres Vermögens durch Investitionskosten. Die Höhe des Auf- resp. Abschlages kann variieren und wird sporadisch den Marktgegebenheiten angepasst.

Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

Appendix

Rendite und Risiko

Aktiv verwaltete Anlagegruppen

Profil

	Erwartete Rendite p.a. ¹⁾	Erwartetes Risiko p.a. ¹⁾
CSA		
CSA Low-Risk Bond Strategy CHF E	-0.2 %	2.0 %
CSA Mixta-BVG 15 E	2.0 %	3.6 %
CSA Mixta-BVG 15 Plus E	1.6 %	3.7 %
CSA 2		
CSA 2 Mixta-BVG 25 E	2.4 %	4.9 %
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E	2.3 %	5.2 %
CSA 2 Mixta-BVG 35 E	2.9 %	6.4 %
CSA 2 Mixta-BVG 45 E	3.5 %	8.0 %
CSA 2 Mixta-BVG 75 E	4.6 %	12.0 %

1) Die erwarteten Renditen und Risiken stellen keine verlässliche Projektion, Voraussage oder Garantie für zukünftige Performance oder Risiken der Anlagegruppe dar. Die Erwartungen basieren auf den 5-jährigen Credit Suisse Market Assumptions. In den Erwartungen nicht berücksichtigt sind die Kosten.

Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

Rendite und Risiko

Passiv verwaltete Anlagegruppen

Backtesting

	Historische Rendite p.a. ¹⁾	Historisches Risiko p.a. ¹⁾
CSA 2		
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E	3.28 %	4.18 %
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E	3.44 %	5.78 %
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E	3.54 %	7.44 %
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E	8.32 %	8.40 %

1) Die Daten wurden mit Monatsendzahlen der jeweiligen Benchmarks berechnet für den Zeitraum vom 29.12.2006 bis zum 30.03.2018. Sie stellen keine keine Projektion, Voraussage oder Garantie für zukünftige Performance und Risiken der Anlagegruppen dar. In den Daten nicht berücksichtigt sind die Kosten.

Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

Risikoarme Anlage

CSA Low-Risk Bond Strategy CHF E (Valor 43.663.477)

Anlagestil

- Aktiv

TER p.a.

- 0.15 %

Aktienanteil

- 0 %

Anlagerestriktionen

Risikoarme Anlage nach Art. 53a BVV 2:

- Nur Bargeld oder Forderungen
- Bonität aller Forderungen mindestens A- resp. A3 (je Einzelschuldner)
- Durchschnittliche Restlaufzeit aller Forderungen nicht mehr als 5 Jahre
- Derivateinsatz nur zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken
- Maximal 10 % pro Schuldner mit Ausnahme von Eidgenossenschaft und schweiz. Pfandbriefinstituten

CSA Low-Risk Bond Strategy CHF E



- 0% Geldmarkt
- 100% Obligations
- 0% Aktien
- 0% Immobilien
- 0% Alternative Anlagen

Benchmark

- SBI AAA-A 1-5Y (TR)

Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

CSA Mixta-BVG 15 E

Valor XX.XXX.XXX

Anlagestil

- Aktiv

Fremdwährungsanteil

- 14 %

Risiko

- Moderate

Aktienanteil

- 15 %

Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI Domestic AAA-A 1-3Y (TR)
- SBI AAA-BBB (TR)
- JPM GBI Global Traded
- MSCI AC World ex Switzerland (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)
- CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)

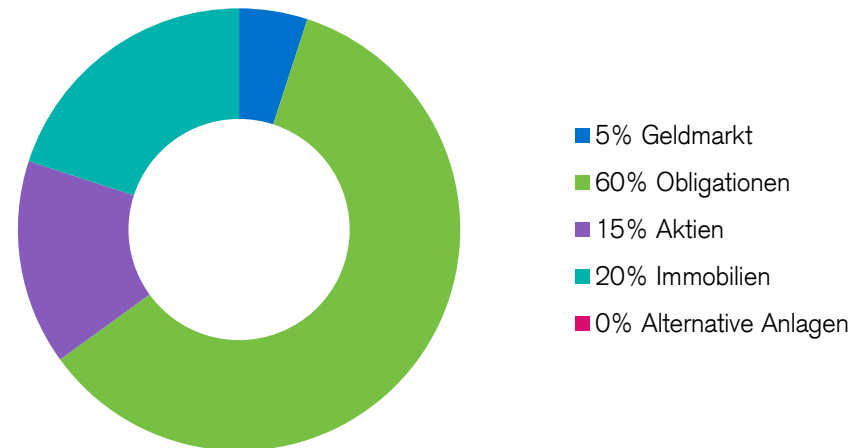
Anlagehorizont

- Ab 3 Jahren

TER p.a.

- 0.45 %

CSA Mixta-BVG 15 E



Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

CSA Mixta-BVG 15 Plus E

Valor 43.663.719

Anlagestil

- Aktiv

Anlagehorizont

- Ab 3 Jahren

Fremdwährungsanteil

- 10 %

TER p.a.

- 0.55 %

Risiko

- Moderate

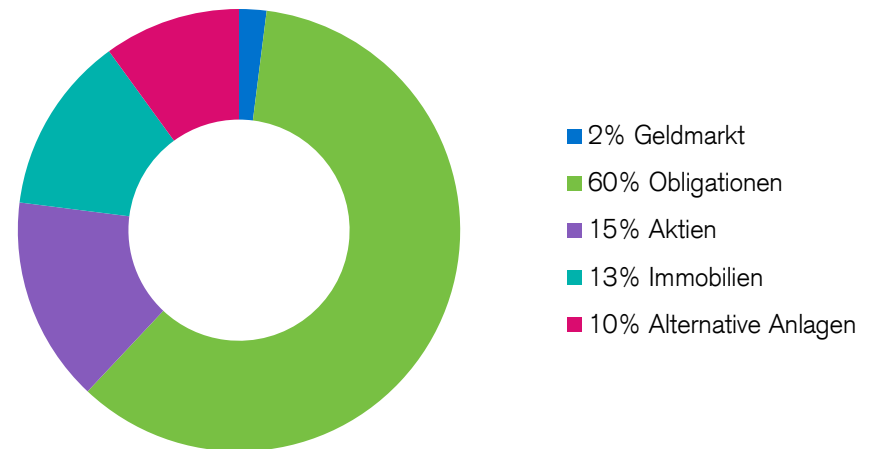
Aktienanteil

- 15 %

Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI Domestic AAA-A 1-3Y (TR)
- SBI AAA-BBB (TR)
- Bloomberg Barclays Global Aggr. (TR) (CHF-Hgd)
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)
- CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)
- CB CSA 2 Alternative Investments (CHF-Hgd)

CSA Mixta-BVG 15 Plus E



Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

CSA 2 Mixta-BVG 25 E

Valor 43.665.396

Anlagestil

- Aktiv

Fremdwährungsanteil

- 18 %

Risiko

- Moderate

Aktienanteil

- 25 %

Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI AAA-BBB (TR)
- JPM GBI Global Traded
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)
- CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)

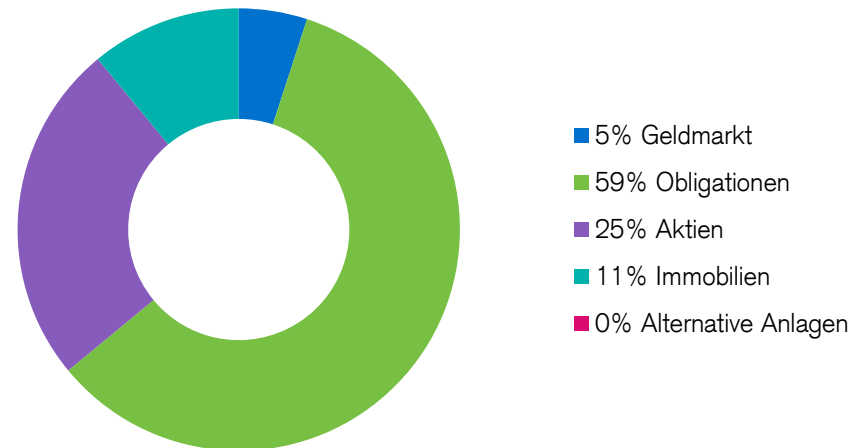
Anlagehorizont

- Ab 5 Jahren

TER p.a.

- 0.45 %

CSA 2 Mixta-BVG 25 E



Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E

Valor 43.663.749

Anlagestil

- Aktiv

Anlagehorizont

- Ab 5 Jahren

Fremdwährungsanteil

- 15 %

TER p.a.

- 0.55 %

Risiko

- Medium

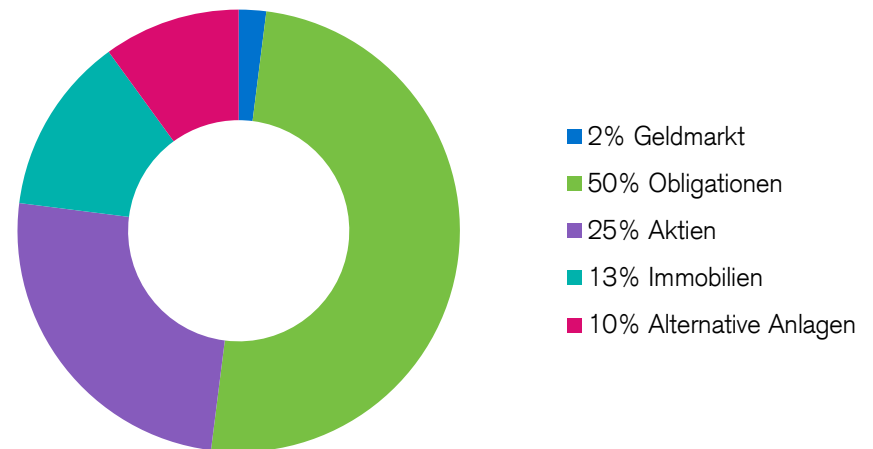
Aktienanteil

- 25 %

Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI Domestic AAA-A 1-3Y (TR)
- SBI AAA-BBB (TR)
- Bloomberg Barclays Global Aggr. (TR) (CHF-Hgd)
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)
- CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)
- CB CSA 2 Alternative Investments (CHF-Hgd)

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E



Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

CSA 2 Mixta-BVG 35 E

Valor 43.665.406

Anlagestil

- Aktiv

Fremdwährungsanteil

- 22 %

Risiko

- Medium

Aktienanteil

- 35 %

Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI AAA-BBB (TR)
- JPM GBI Global Traded
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)
- CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)

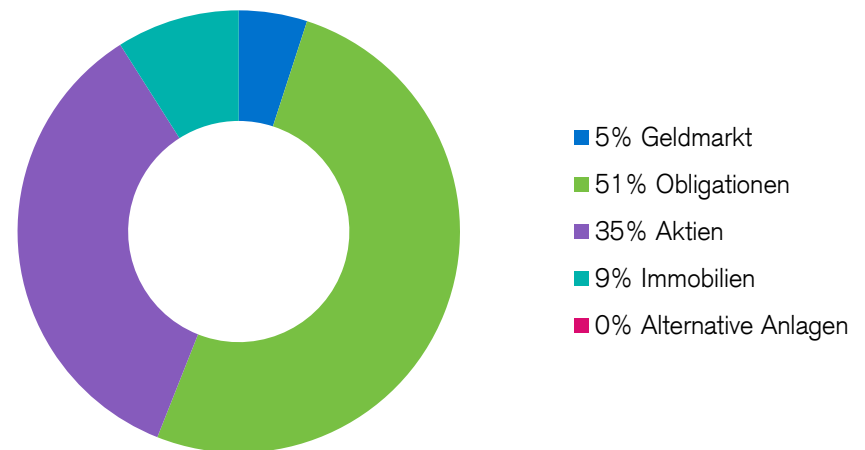
Anlagehorizont

- Ab 5 Jahren

TER p.a.

- 0.45 %

CSA 2 Mixta-BVG 35 E



Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

CSA 2 Mixta-BVG 45 E

Valor 43.665.413

Anlagestil

- Aktiv

Fremdwährungsanteil

- 26 %

Risiko

- Enhanced

Aktienanteil

- 45 %

Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI AAA-BBB (TR)
- JPM GBI Global Traded
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)
- CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)

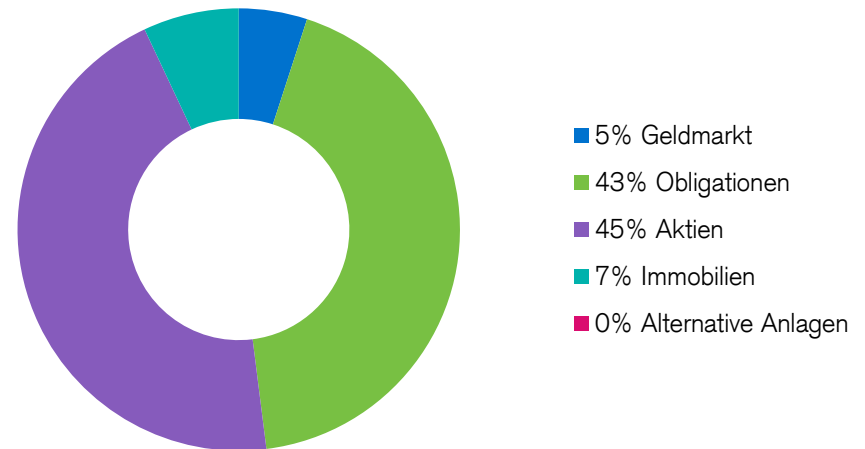
Anlagehorizont

- Ab 8 Jahren

TER p.a.

- 0.45 %

CSA 2 Mixta-BVG 45 E



Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

CSA 2 Mixta-BVG 75 E

Valor 43.665.420

Anlagestil

- Aktiv

Anlagehorizont

- Ab 10 Jahren

Fremdwährungsanteil

- 25 %

TER p.a.

- 0.45 %

Risiko

- High

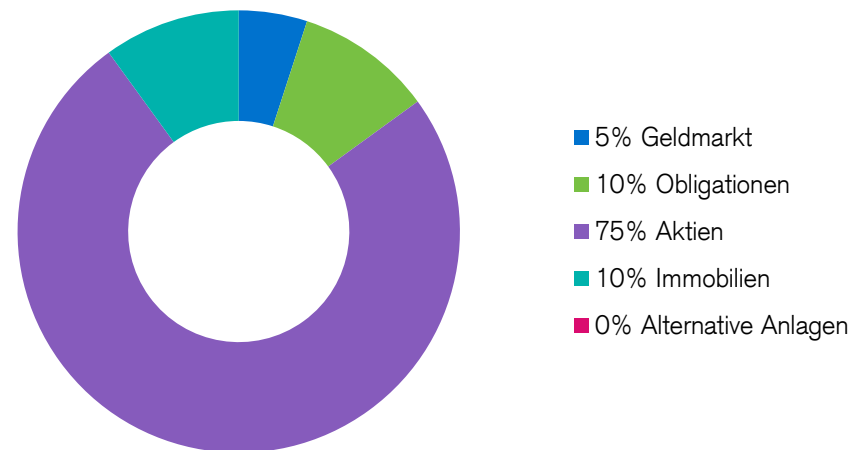
Aktienanteil

- 75 %

Customized Benchmark

- CGBI CHF 3M Euro Dep.
- SBI AAA-BBB (TR)
- CB CSA Equity Switzerland (TR)
- CB CSA Equity World ex Switzerland (partially CHF-Hgd) (NR)
- CB CSA Real Estate Switzerland (TR)

CSA 2 Mixta-BVG 75 E



Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E

Valor 43.665.425

Anlagestil

- Passiv

Anlagehorizont

- Ab 5 Jahren

Fremdwährungsanteil

- 15 %

TER p.a.

- 0.20 %

Risiko

- Moderate

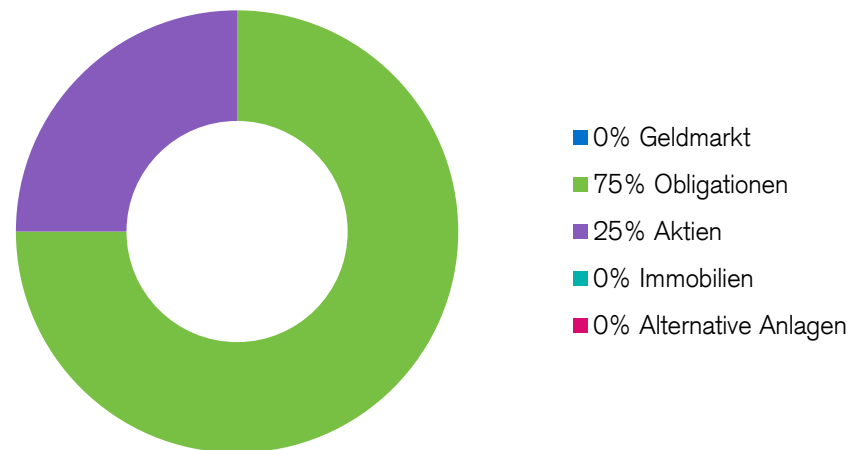
Aktienanteil

- 25 %

Customized Benchmark

- SBI AAA-BBB (TR)
- Bloomberg Barclays Global Aggr. ex CHF (TR) (CHF-H)
- Bloomberg Barclays WGILB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland IMI (NR)

CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E



Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E

Valor 43.665.431

Anlagestil

- Passiv

Anlagehorizont

- Ab 5 Jahren

Fremdwährungsanteil

- 21 %

TER p.a.

- 0.20 %

Risiko

- Medium

Aktienanteil

- 35 %

Customized Benchmark

- SBI AAA-BBB (TR)
- Bloomberg Barclays Global Aggr. ex CHF (TR) (CHF-H)
- Bloomberg Barclays WGILB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland IMI (NR)

CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E



- 0% Geldmarkt
- 65% Obligations
- 35% Aktien
- 0% Immobilien
- 0% Alternative Anlagen

Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E

Valor 43.668.934

Anlagestil

- Passiv

Anlagehorizont

- Ab 8 Jahren

Fremdwährungsanteil

- 27 %

TER p.a.

- 0.20 %

Risiko

- Enhanced

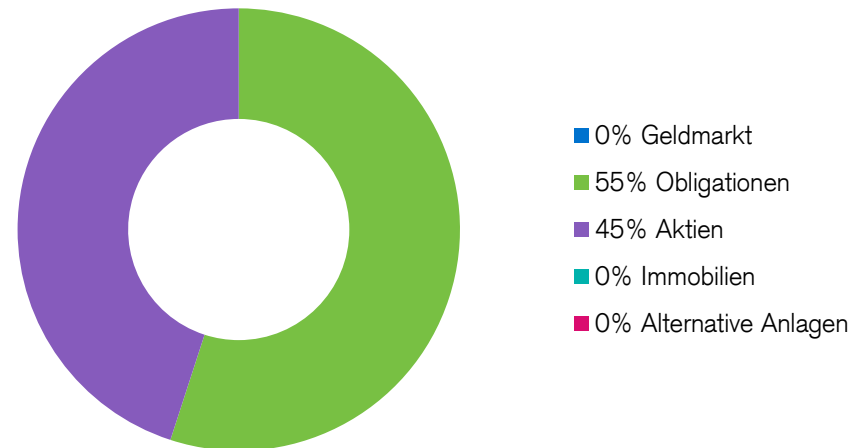
Aktienanteil

- 45 %

Customized Benchmark

- SBI AAA-BBB (TR)
- Bloomberg Barclays Global Aggr. ex CHF (TR) (CHF-H)
- Bloomberg Barclays WGILB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)
- SPI (TR)
- MSCI AC World ex Switzerland IMI (NR)

CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E



Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E

Valor 43.668.938

Anlagestil

- Passiv

Anlagehorizont

- Ab 10 Jahren

Fremdwährungsanteil

- 22 %

TER p.a.

- 0.22 %

Risiko

- High

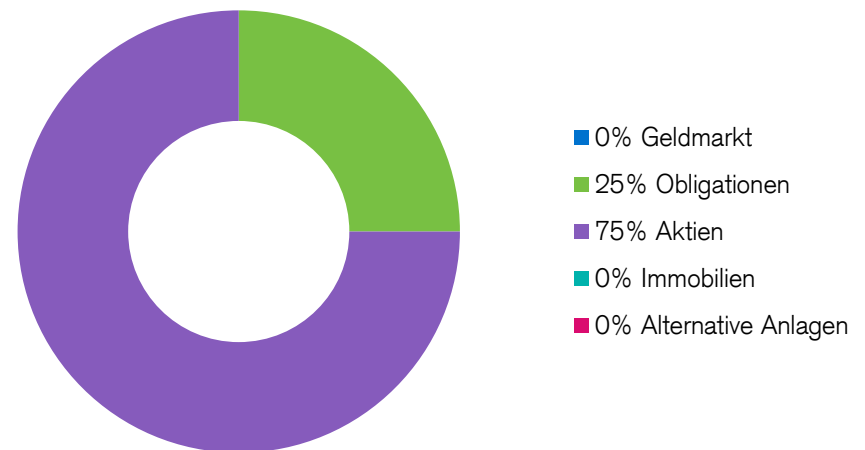
Aktienanteil

- 75 %

Customized Benchmark

- SBI AAA-BBB (TR)
- Bloomberg Barclays Global Aggr. ex CHF (TR) (CHF-H)
- Bloomberg Barclays WGILB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)
- SPI (TR)
- MSCI World Factor Mix A-Series (NR)
- MSCI World ex Switzerland (NR) (Hedged into CHF)
- MSCI EM (NR)

CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E



Quelle: Credit Suisse Anlagestiftungen

Disclaimer

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.

In Abhängigkeit von den Verkaufs- und Marktpreisen oder Änderungen der Rückzahlungsbeträge kann bei Anleihen das ursprünglich investierte Kapital aufgezehrt werden. Investitionen in solche Instrumente sollten mit Vorsicht getätigt werden.

Bei Fremdwährungen kann zusätzlich das Risiko bestehen, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert.

Aktien können Marktkräften und daher Wertschwankungen, die nicht genau vorhersehbar sind, unterliegen.

Zu den Hauptrisiken von Immobilienanlagen zählen die begrenzte Liquidität im Immobilienmarkt, Änderungen der Hypothekenzinssätze, die subjektive Bewertung von Immobilien, immanente Risiken im Zusammenhang mit dem Bau von Gebäuden sowie Umweltrisiken (z. B. Bodenkontaminierung).

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 domizillierte steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen zugelassen.

Emittent und Verwalter der CSA 2-Produkte ist die Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule, Zürich. Depotbank ist die Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich. Statuten, Reglement und Anlagerichtlinien sowie der jeweils aktuelle Jahresbericht bzw. die Factsheets können kostenlos bei der Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule bezogen werden. Diese Stiftung steht nur einem eingeschränkten Kreis von in der Schweiz domizilierten steuerbefreiten Vorsorgeeinrichtungen offen (Art. 3 der Statuten).

Copyright © 2018 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.