

**Depot** 1111- 11111-11  
Lautend auf Vorname Nachname  
Ort

Ihre Beraterin Frau Vorname Nachname  
Telefon +41 11 111 11 11

Herr  
Vorname Nachname  
Strasse 11  
AA-1111 Ort  
Land

## Deponentenschreiben

1.1.1900  
Seite 1/2

### Diverse Anpassungen in den indexiert verwalteten Mischvermögen der Credit Suisse Anlagestiftung

Ihr Depotbestand per 1.1.1900

**AAA 1'111** **Beispiel AG**  
Valor 11'111'111  
ISIN AA1111111111  
Bei: Hierliegend (DST: 0000)

Sehr geehrte Damen und Herren

Nachdem die aktiv verwalteten Mischvermögen der Credit Suisse Anlagestiftung seit dem 31. Oktober 2019 auf einen nachhaltigen Investmentansatz umgestellt sind, freuen wir uns, Ihnen mitzuteilen, dass auch die indexiert verwalteten Mischvermögen **in Zukunft nachhaltig umgesetzt** werden.

Um das Ziel "Nachhaltigkeit" erreichen zu können, müssen in den indexiert verwalteten Mischvermögen einige Benchmark-Komponenten durch ESG-Indizes ausgetauscht werden. Ausserdem werden im Anhang der Anlagerichtlinien Präzisierungen zum nachhaltigen Investmentansatz vorgenommen. Die Anpassungen im Detail entnehmen Sie bitte der Publikation auf der Homepage der Credit Suisse Anlagestiftungen unter [www.credit-suisse.com/anlagestiftung](http://www.credit-suisse.com/anlagestiftung) in der Rubrik "News". Nachhaltige Anlagegruppen, die die Kriterien des "Sustainable Investing Framework" der Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG erfüllen, werden auf den Anlage-Factsheets entsprechend gekennzeichnet und erhalten zusätzlich ein monatliches ESG-Reporting.

In den vergangenen Monaten hat sich zudem das **Gewicht der US-Staatsanleihen** im Benchmark der drei Mischvermögen

- CSA Mixta-BVG Index 25 (Valor 11'520'271)
- CSA Mixta-BVG Index 35 (Valor 11'520'273)
- CSA Mixta-BVG Index 45 (I) (Valoren 10'382'676 und 11'269'573)

relativ zu den anderen Schuldnern markant erhöht und beträgt mittlerweile knapp 10%. Gemäss Art. 54 Abs. 1 BVV 2 dürfen jedoch nicht mehr als 10% des Gesamtvermögens einer Anlagegruppe in Anleihen eines einzelnen Schuldners angelegt werden. Deshalb sehen wir uns veranlasst, gleichzeitig mit der eingangs erwähnten Anpassung an "Nachhaltigkeit" auch die relative Gewichtung der beiden Benchmark-Komponenten für Fremdwährungsobligationen und die diesbezüglichen Bandbreiten anzupassen. So kann sichergestellt werden, dass es in Zukunft zu keiner Verletzung der BVV-2-Schuldnerbegrenzung kommt. Die beschriebenen Anpassungen in den Benchmarks und die neuen Anlagerichtlinien werden für diese drei Mischvermögen per 1. April 2021 in Kraft treten.

Auch im Mischvermögen **CSA Mixta-BVG Index 75 (nach BVV 2 – Aktienquote überschritten)** (Valor 38'261'472) werden auf den 1. April 2021 einige Benchmark-Komponenten durch ESG-Indizes ausgetauscht. Das in den überarbeiteten Anlagerichtlinien definierte Ziel, mindestens 80% des Anlagegruppenvermögens in nachhaltige Indizes zu investieren, kann jedoch unter Einhaltung der Gesellschaftsbegrenzung von 5% (Art. 54a BVV 2) per 1. April 2021 noch nicht erreicht werden. Der Grund liegt in der Quote für Schweizer Aktien (37%), welche die Benchmark-Komponente SPI Multi Pre-

mia CHF (TR) repliziert. Dieser Index wendet bei der Zusammensetzung seiner Titel noch keine ESG-Kriterien an. Wir rechnen jedoch im Laufe des Jahres mit der Lancierung eines ähnlichen Index durch die Schweizer Börse, der bei der Zusammensetzung seiner Titel ESG-Kriterien anwenden wird. Durch den Austausch dieser Benchmark-Komponente im weiteren Verlauf des Jahres würde dann das Mischvermögen die Kriterien des "Sustainable Investing Framework" der Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG erfüllen und als nachhaltig angesehen werden können.

Des Weiteren erfolgte im letzten Sommer im Mischvermögen **CSA Mixta-BVG Index 75 (nach BVV 2 – Aktienquote überschritten)** (Valor 38'261'472) eine Zusammenlegung des Zielfonds CSIF (Lux) Equity World Factor Mix mit dem Anlagefonds CSIF (IE) MSCI World ESG Leaders Minimum Volatility Blue UCITS ETF. Folglich wurden die gehaltenen Anteile am CSIF (Lux) Equity World Factor Mix in Anteile des CSIF (IE) MSCI World ESG Leaders Minimum Volatility Blue UCITS ETF umgetauscht. Das Portfoliomanagement des Mischvermögens CSA Mixta-BVG Index 75 (nach BVV 2 – Aktienquote überschritten) hat sich damals in Absprache mit der Anlagestiftung entschieden, weiterhin in diesen neuen Zielfonds zu investieren. Erstens scheint die langfristige Performance des neuen Zielfonds aufgrund der historischen Daten besser zu sein, zweitens hat der neue Zielfonds wegen seines Domizils in Irland einen geringeren US-Quellsteuerabzug und drittens erfüllt er die Kriterien des "Sustainable Investing Framework" der Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG. In Anbetracht der unterschiedlichen Anlagestrategie des neuen Zielfonds wird nun im Mischvermögen eine Anpassung der entsprechenden Benchmark-Komponente notwendig, die ebenfalls per 1. April 2021 erfolgt.

Durch die Umstellung auf einen nachhaltigen Investmentansatz müssen verschiedene Zielfonds in den indexiert verwalteten Mischvermögen ausgetauscht werden. Dadurch entstehen Transaktionskosten (zum Beispiel Stempelabgaben), die zulasten der Performance gehen. Wir rechnen damit, dass diese **einmalig anfallenden Kosten rund 0,10% des Anlagevermögens betragen werden**. Die jährlich wiederkehrenden Produktkosten gemessen an der TER werden sich je nach Mischvermögen wegen höherer Lizenzgebühren für die ESG-Indizes voraussichtlich um 0,01% bis 0,03% erhöhen. Die derzeit gültigen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge auf dem Inventarwert bleiben unverändert.

Falls Sie Fragen zu den Umstellungen haben, steht Ihnen Ihre Kundenberaterin bzw. Ihr Kundenberater jederzeit gerne zur Verfügung.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen.

Freundliche Grüsse