

Sales and Trading Services
SUSA 2

Patrick Ruoss
Vice President
+41 44 333 26 72
patrick.ruoss@credit-suisse.com

Agli investitori delle Credit Suisse Fondazioni
d'investimento
(Vengono presi in considerazione solo i gruppi
d'investimento con criteri ESG; elenco separato.)

22 ottobre 2019

Lettera ai depositanti

Adeguamento delle direttive d'investimento con riferimento agli investimenti sostenibili

Gentili signore, egregi signori

La società odierna dà sempre più importanza a un modo di agire responsabile e trasparente. Gli investitori professionali e privati si sentono perciò sempre più chiamati a integrare il tema della sostenibilità nelle decisioni d'investimento. Per questo motivo, il mercato degli investimenti sostenibili cresce a ritmo vertiginoso.

In questo contesto, Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA ha messo a punto negli ultimi anni un approccio d'investimento sostenibile che tiene conto, oltre che della tradizionale analisi finanziaria, anche di diversi criteri ambientali, sociali e aziendali – i cosiddetti criteri ESG.

I criteri ESG vengono applicati sistematicamente nei principali processi d'investimento. Da un lato confluiscono nella definizione dell'universo d'investimento e influenzano le decisioni d'investimento quotidiane, dall'altro lato fungono anche da linea guida per l'esercizio dei diritti di voto e indicano la via da seguire nel dialogo con le aziende (Active Ownership).

Anche per gli investimenti immobiliari, Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA ha sviluppato una soluzione globale, che comprende essenzialmente tre iniziative. I progetti per nuove costruzioni sono in linea con criteri di sostenibilità e standard riconosciuti (greenproperty, Minergie). Gli immobili esistenti vengono costantemente verificati e migliorati, al fine di massimizzare l'efficienza energetica e minimizzare le emissioni di CO₂. Infine, annualmente vengono effettuate una misurazione della performance ESG e un benchmarking per mezzo del Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB).

Con l'introduzione dell'approccio d'investimento ESG descritto sopra, Credit Suisse vuole garantirvi un accesso migliore a investimenti con un beneficio ecologico e sociale positivo come pure rendimenti più elevati sul lungo termine. Ulteriori informazioni sull'approccio d'investimento ESG di Credit Suisse sono disponibili al sito web: www.credit-suisse.com/am/esg

Per il futuro, anche le due Credit Suisse Fondazioni d'investimento (CSF e CSF 2) desiderano offrirvi strumenti d'investimento sostenibili. In una prima fase saranno pertanto convertiti a un approccio

d'investimento sostenibile **al 31 ottobre 2019** i **patrimoni misti a gestione attiva della CSF e della CSF 2** (eccezione: CSF Mixta-LPP Basic) e i **gruppi d'investimento Fixed-Income della CSF**. I gruppi d'investimento immobiliari **CSF Real Estate Switzerland, CSF Real Estate Switzerland Residential, CSF Real Estate Switzerland Commercial e CSF Real Estate Germany** partecipano ogni anno al benchmarking GRESB.

In una seconda fase (presumibilmente nel 2020/2021), è prevista anche la conversione dei gruppi d'investimento a gestione passiva della CSF e della CSF 2, fermo restando tuttavia la disponibilità degli indici di riferimento relativi.

Sulla base degli adeguamenti menzionati in precedenza, i prodotti che a partire da ora tengono conto dei criteri ESG sono stati indicati esplicitamente come tali nelle direttive d'investimento. Le nuove direttive d'investimento della CSF e della CSF 2 entreranno in vigore a partire dal 31 ottobre 2019. Questi documenti sono disponibili sulla home page delle fondazioni d'investimento all'indirizzo www.credit-suisse.com/fondazioneinvestimento alla voce «Note Legali».

Il vostro consulente clientela resta a completa disposizione per eventuali domande.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci.

Cordiali saluti

Credit Suisse (Svizzera) SA

Lettera senza firma