

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



Politica d'investimento

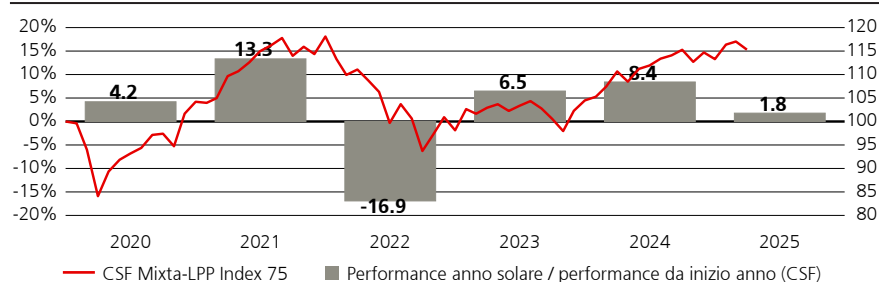
Il gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP Index 75 investe indirettamente, tramite fondi d'investimento indicizzati, in azioni di tutto il mondo, in immobili in Svizzera e in obbligazioni a tasso fisso e variabile (in parte protette dall'inflazione). Nel settore azionario vengono utilizzati anche indici strategici che, nella loro ponderazione, si discostano deliberatamente dalla capitalizzazione di mercato per assorbire i fattori di premio (p. es. Value, Quality) o ridurre il rischio di investimento (p. es. Minimum Volatility). La quota azionaria varia tra il 68% e l'82%, per cui l'orizzonte temporale dovrebbe essere di almeno 10 anni. 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 componente azionaria media superiore al 50% e supera pertanto il limite per gli investimenti in azioni ai sensi dell'art. 55 OPP 2. A causa della maggiore componente 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'invalità (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 settembre
Data di lancio	13.02.2018
Commissione forfettaria in % p.a.	0.58
Quota delle spese di esercizio TER KGAST (dal 30.06.2024) in % p.a.	0.80
Sottoscrizioni / Riscatti	Giornalieri
Benchmark (BM)	CB CSA Mixta-BVG Index 75
Swinging single pricing (SSP)	Si
Numero di valore	38261472
Codice ISIN	CH0382614722
Codice Bloomberg	CSAB75B SW
Codice Reuters	38261472X.CHE
Utilizzo del ricavi	Capitalizzazione
Settlement price per diritto (swung NAV)	1'283.70
TNA del fondo strategico (in mio.)	473.54

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



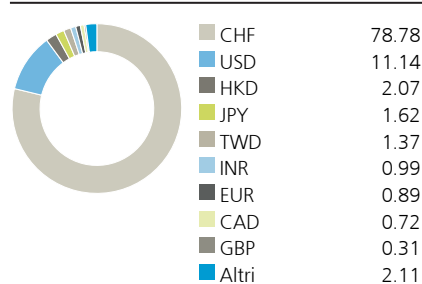
Dal 1° novembre 2024 calcolo della performance basato sul NAV Swung.

Performance netta in CHF - in % * 1)

	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	3 anni	5 anni	10 anni dal lancio
							p.a	p.a	p.a
CSF	-1.48	1.78	1.78	4.19	3.81	37.10	1.25	6.51	- 28.37

*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 WGIILB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)	4.00
SPI ESG Multi Premia (TR)	37.00
MSCI World ESG Leaders Minimum Volatility (NR)	16.00
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (NR) (CHF-Hgd)	16.00
MSCI Emerging Markets ESG Leaders (NR)	6.00
SXI Real Estate Funds Broad (TR)	5.00

Duration e rendimento*

Rendimento lordo del portafoglio in %	1.99
Modified duration in anni 1)	7.33

*Calcolato sulle obbligazioni.

Posizioni principali

Principali posizioni	Scadenza	in % del totale
Novartis AG		1.96
Roche Holding AG		1.91
PSP Swiss Property		1.67
Swiss Prime Site AG		1.60
Swiss Re		1.52
SGS		1.50
Swisscom		1.50
Microsoft Corp		1.43
Baloise		1.41
Nvidia		1.33
Totale		15.83

ESG Integration (ESG aware): Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.

1) I dati storici sulla performance e gli scenari dei mercati finanziari non sono indicatori affidabili per i rendimenti attuali o futuri. 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)

Indici statistici

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità annualizzata in %	5.92	9.72	9.74
Tracking Error (Ex post)	0.38	0.22	0.48
Tracking Error (Ex ante)	-	-	-
Massima perdita in % ²⁾	-2.23	-15.62	-20.65
Sharpe ratio	0.53	0.03	0.62
Beta	0.98	1.00	0.98
Periodo di ripresa (in mesi)	3	20	-

Categorie d'investimento in %

Valori nominali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Attività liquide e strumenti assimilati	0.04	0.00	0.04
Obbligazioni CHF	7.90	8.00	-0.10
Obbligazioni in valuta estera con copertura in CHF	7.96	8.00	-0.04
Obbligazioni indicizzate all'inflazione con copertura in CHF	3.94	4.00	-0.06
Totale valori nominali	19.84	20.00	
Valori reali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Azioni Svizzera	37.82	37.54	0.28
Azioni Europa	4.35	4.40	-0.05
Azioni USA	22.15	22.21	-0.06
Azioni Canada	1.13	1.15	-0.02
Azioni Giappone	2.55	2.58	-0.03
Azioni Pacifico tranne Giappone	1.11	1.12	-0.01
Azioni mercati emergenti	6.02	6.00	0.02
Immobili	5.03	5.00	0.03
Totale valori reali	80.16	80.00	

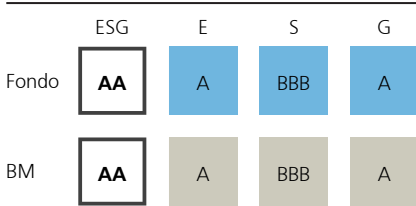
2) Perdita totale massimo nell'arco del periodo di osservazione, a prescindere da una serie di rimbalzi parziale intermedia.

CSF Mixta-LPP Index 75

(quota azionaria superata ai sensi dell'OPP 2)

L'acronimo ESG significa Environmental (E, criteri ambientali), Social (S, criteri sociali) e Governance (G, criteri di governance). Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del prodotto connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del prodotto e al sito credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel prodotto deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del prodotto, come descritto nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

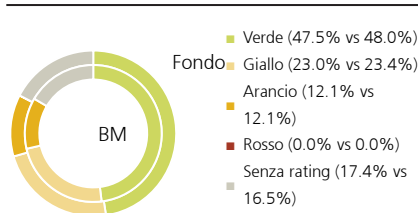
Rating ESG vs benchmark 3)



Composizione ESG 5)

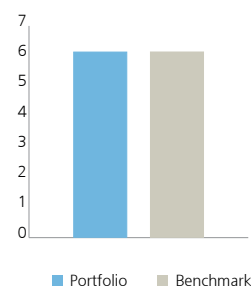
	Punteggio
Punteggio complessivo	8.3
Ambiente	6.2
Cambiamento climatico	7.7
Opportunità ambientali	5.6
Capitale naturale	5.6
Inquinamento & rifiuti	4.8
Società	5.6
Capitale umano	5.6
Responsabilità di prodotto	5.7
Opportunità sociali	4.7
Opposizione delle parti interessate	7.0
Governance	6.4

Indice delle controversie ESG 6)



Low Carbon Transition Score 8)

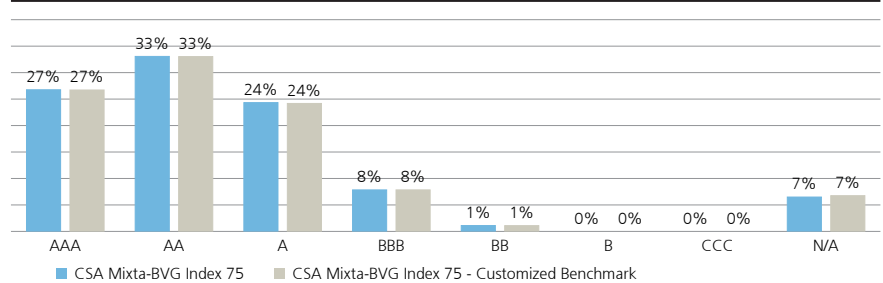
Portafoglio: **6.1** / Benchmark: **6.1**



Caratteristiche ESG applicate 4)

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

Rating ESG in percentuale rispetto al benchmark 7)

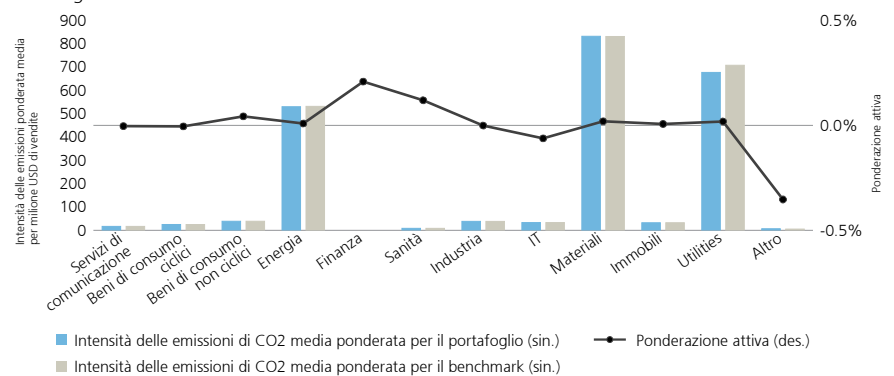


Le 10 principali partecipazioni

Nome della partecipazione	Peso	Rating ESG	Indice controv.	E	S	G
Novartis Ag	2.0%	AA	■	■	■	■
Roche Holding Ag	1.9%	A	■	■	■	■
Psp Swiss Property Ag	1.7%	3*	■	■	■	■
Swiss Prime Site Ag	1.6%	AAA	■	■	■	■
Swiss Re Ag	1.5%	AAA	■	■	■	■
Sgs Sa	1.5%	AAA	■	■	■	■
Swisscom Ag	1.5%	AA	■	■	■	■
Microsoft Corporation	1.4%	A	■	■	■	■
Baloise Holding Ag	1.4%	AA	■	■	■	■
Nvidia Corp	1.3%	AAA	■	■	■	■

Intensità delle emissioni di carbonio 9)

Emissioni in tonnellate equivalenti CO2 per milione di USD di ricavi. L'approccio include future. Portafoglio: **72.9** / Benchmark: **73.2**



Legenda

3) 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.

4) Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a [msci.com/our-solutions/esg-investing/](https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/)

5) 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.

6) 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.

7) 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.

8) 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 raffrontati al benchmark (se presente).

9) 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

UBS Investment Foundation 4
Postfach 800, 8070 Zürich
gg-info-csa@ubs.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.

L'investimento è associato a rischi, in particolare rischi di fluttuazione di valore e ricavi, nonché numerosi altri rischi, tra cui alcuni imprevedibili.

Le informazioni fornite nel presente documento sono state allestite da UBS SA e/o delle sue affiliate (denominati di seguito UBS) con la massima cura e secondo scienza e coscienza. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di UBS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

UBS 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 UBS.

UBS Investment Foundation 4, Zurigo, è l'emittente e il gestore dei prodotti CSF. Banca depositaria è UBS Switzerland AG, Zurigo. Lo statuto, i regolamenti, le direttive d'investimento, il più recente rapporto annuale e i fact sheet sono disponibili gratuitamente presso UBS Investment Foundation 4. 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 (a eccezione del primo esercizio, per il quale viene indicato all'inizio un TER proiettato (TER ex ante)).

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.

Gli indici sottostanti sono marchi registrati e sono stati concessi in licenza per l'utilizzo. Gli indici vengono raggruppati e calcolati esclusivamente dai datori di licenze, che non si assumono alcuna responsabilità a tal riguardo. I prodotti che si basano sugli indici non vengono in alcun modo sponsorizzati, supportati, venduti o commercializzati dai datori di licenze.

© 2025 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto con permesso. Sebbene le società che forniscono informazioni a UBS Asset Management, tra cui, senza limitazione alcuna, MSCI ESG Research LLC e le sue affiliate (le "Parti ESG"), ottengano le loro informazioni da fonti che reputano attendibili, nessuna delle Parti ESG assicura o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza dei dati contenuti nel presente documento. Nessuna delle Parti ESG rilascia garanzie esplicite o implicite di alcun tipo e le Parti ESG con il presente espressamente rifiutano di riconoscere qualsiasi garanzia di negoziabilità o adeguatezza per uno scopo particolare, con riguardo ai dati qui contenuti. Nessuna delle Parti ESG potrà essere chiamata a rispondere di errori e omissioni in rapporto con i suddetti dati. Inoltre, senza limitazione alcuna per quanto precede, le Parti ESG non si assumono in nessun caso alcuna responsabilità per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, punitivo, conseguente o di altro tipo (compresa la perdita di profitti) anche se informate della possibilità di tali danni.

Copyright © 2025 UBS. Tutti i diritti riservati.