

31 marzo 2023

CSF Mixta-LPP Index 45 I



Politica d'investimento

Il gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP Index 45 investe indirettamente, tramite fondi d'investimento indicizzati, in titoli a tasso fisso e variabile (in parte protetti dall'inflazione) e azioni di tutto il mondo, nonché in immobili in Svizzera. Gli investimenti sono effettuati in sei categorie diverse in base al benchmark (replica fisica). La quota azionaria varia tra il 40% e il 50%. La parte dell'impegno in moneta estera con copertura ammonta almeno al 70%. 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 soddisfa le disposizioni applicabili 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	01.08.2016
Domicilio del gestore	Zurigo
Valuta base	CHF
Investimento minimo (diritto)	1
Chiusura d'esercizio	30 giugno
Data di lancio	01.06.2010
Quota delle spese di esercizio TER KGAST (dal 30.06.2022) in % p.a.	0.53
Issue fee (rimane nel patrimonio investito) in %	0.16
Redemption fee (rimane nel patrimonio investito) in %	0.05
Sottoscrizioni / Riscatti	Giornalieri
Benchmark (BM)	CB CSA Mixta-BVG Index 45
Numero di valore	11269573
Codice ISIN	CH0112695736
Codice Bloomberg	CSAB45I SW
Codice Reuters	11269573X.CHE
Utilizzo dei ricavi	Capitalizzazione
Quota totale (in mio.)	87.64
Prezzo d'emissione	1'621.38
Prezzo di riscatto	1'617.98
TNA del fondo strategico (in mio.)	1'193.89

Indici statistici

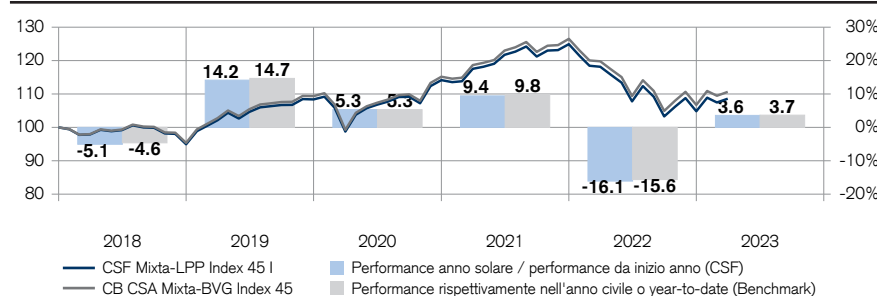
	1 anno	5 anni	10 anni
Volatilità annualizzata in %	11.95	8.50	6.91
Tracking Error (Ex post)	0.10	0.22	0.17
Tracking Error (Ex ante)	0.06	-	-
Massima perdita in % ²⁾	-12.59	-17.33	-17.33
Sharpe ratio	-0.73	0.30	0.55
Beta	1.00	0.99	0.99
Periodo di ripresa (in mesi)	-	-	-

Duration e rendimento

Modified duration in anni ³⁾	7.64
---	------

3) Duration calcolato sulle obbligazioni.

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

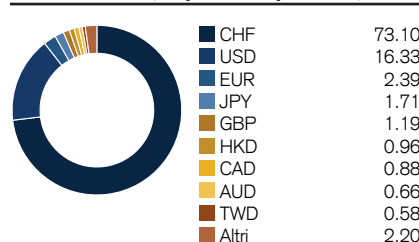


Performance netta in CHF - in % * 1)

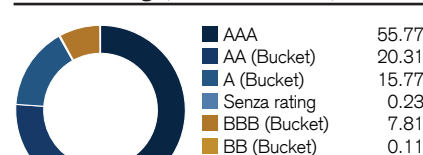
	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	3 anni p.a	5 anni p.a	10 anni p.a
CSF	1.05	3.59	3.59	-8.10	9.97	10.94	39.34	3.22	2.10	3.37
Benchmark	1.06	3.66	3.66	-7.64	11.44	12.91	44.41	3.68	2.45	3.74

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)



Credit rating (a reddito fisso) in % ⁴⁾



4) Rating di credito, calcolati su obbligazioni.

Ripartizione del indice di riferimento in %

SBI AAA-BBB ESG (TR)	25.00
Bloomberg Barclays MSCI Global Aggr. ex-CHF Sustainability(TR) (CHF-H)	16.00
Bloomberg Barclays WGLB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)	9.00
SPI ESG (TR)	18.00
MSCI AC World ex Switzerland ESG Leaders (NR)	23.00
MSCI World ex Switzerland Small Cap ESG Leaders (NR)	4.00
SXI Real Estate Funds Broad (TR)	5.00

Categorie d'investimento in %

Valori nominali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Attività liquide e strumenti assimilati	0.01	0.00	0.01
Obbligazioni CHF	24.66	25.00	-0.34
Obbligazioni in valuta estera con copertura in CHF	15.95	16.00	-0.05
Obbligazioni indicizzate all'inflazione con copertura in CHF	9.06	9.00	0.06
Totale valori nominali	49.68	50.00	
Valori reali	CSF	Benchmark	Rispetto al Benchmark
Azioni Svizzera	18.26	18.00	0.26
Azioni Europa	5.03	5.00	0.03
Azioni USA	15.82	15.81	0.01
Azioni Canada	0.91	0.90	0.01
Azioni Giappone	1.72	1.71	0.01
Azioni Pacifico tranne Giappone	0.96	0.96	0.00
Azioni mercati emergenti	2.65	2.62	0.03
Immobili Svizzera	4.97	5.00	-0.03
Totale valori reali	50.32	50.00	

Posizioni principali

Principali posizioni	in % del totale
Nestle SA	3.75
Roche Holding AG	2.25
Novartis AG	2.18
Microsoft Corp	1.59
Cie Financiere Richemont	0.93
UBS Swiss Mixed Sima	0.86
Zurich Insurance Group	0.81
UBS Group AG	0.73
ABB	0.59
Nvidia	0.53
Totale	14.21

ESG Screened (Avoid harm): Questo prodotto esclude le aziende coinvolte nelle armi controverse o in campi d'attività controversi (ad es. armi da fuoco, tabacco o carbone termico) oppure che adottano comportamenti non etici.

1) I dati storici sulla performance e gli scenari dei mercati finanziari non sono indicatori affidabili per i rendimenti attuali o futuri. I dati relativi alla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi applicabili per l'emissione e il riscatto del gruppo d'investimento.

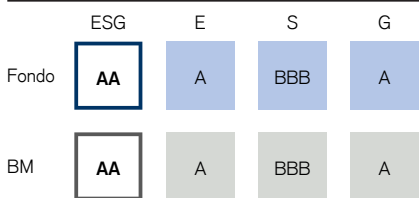
2) Perdita totale massima nell'arco del periodo di osservazione, a prescindere da una serie di rimbalzi parziale intermedia.

Il disclaimer riportato alla fine del presente documento si applica anche a questa pagina.

CSF Mixta-LPP Index 45 I

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance). Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti legati alla sostenibilità del fondo, si invita a prendere visione dei documenti legali e regolamentari del fondo (come il prospetto) e a visitare credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo dovrebbe tener conto di tutti gli obiettivi e delle caratteristiche del fondo come descritto nel prospetto o nelle informazioni che dovranno essere comunicate agli investitori in conformità alle normative in vigore.

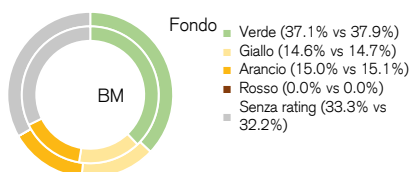
Rating ESG vs benchmark ⁵⁾



Composizione ESG ⁷⁾

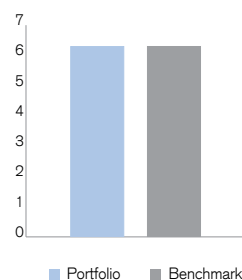
	Punteggio
Punteggio complessivo	8.0
Ambiente	5.9
Cambiamento climatico	7.3
Opportunità ambientali	5.5
Capitale naturale	5.8
Inquinamento & rifiuti	5.5
Società	5.5
Capitale umano	5.2
Responsabilità di prodotto	4.9
Opportunità sociali	5.2
Opposizione delle parti interessate	6.7
Governance	6.1

Indice delle controversie ESG ⁸⁾



Low Carbon Transition Score ¹⁰⁾

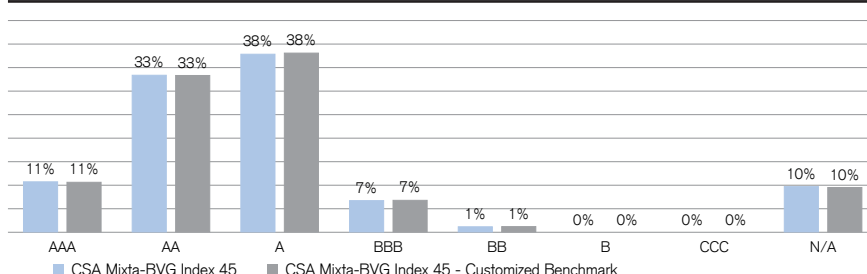
Portafoglio: **6.3** / Benchmark: **6.3**



Caratteristiche ESG applicate ⁶⁾

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

Rating ESG in percentuale rispetto al benchmark ⁹⁾

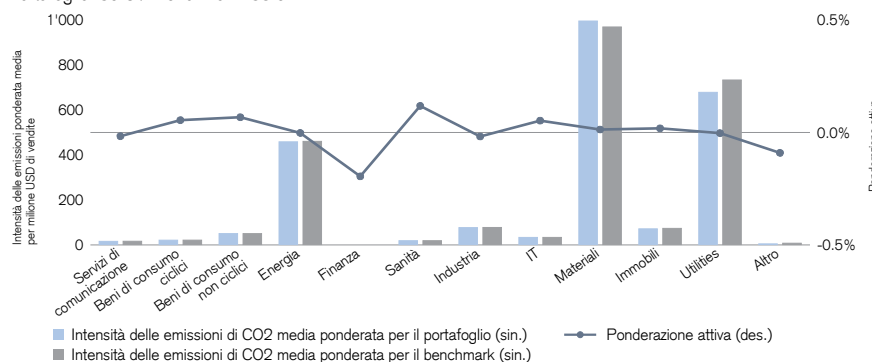


Le 10 principali partecipazioni

Nome della partecipazione	Peso	Rating ESG	Indice controv.	E	S	G
Nestle	3.8%	AA	■	■	■	■
Roche Holding Ag	2.2%	A	■	■	■	■
Novartis Ag	2.2%	AA	■	■	■	■
Microsoft Corporation	1.6%	AAA	■	■	■	■
Compagnie Financiere Richemont Sa	0.9%	AA	■	■	■	■
Ubs Ag	0.9%	N/A	■	■	■	■
Zurich Insurance Group Ltd	0.8%	AAA	■	■	■	■
Ubs Group Ag	0.7%	AA	■	■	■	■
Abb Ltd	0.6%	AA	■	■	■	■
Nvidia Corp	0.5%	AAA	■	■	■	■

Intensità delle emissioni di carbonio ¹¹⁾

Emissioni in tonnellate equivalenti CO2 per milione di USD di ricavi
 Portafoglio: **89.3** / Benchmark: **88.9**



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 in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a msci.com/our-solutions/esg-investing/
- 7) 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.
- 8) 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.
- 9) I rating ESG rappresentano la ripartizione percentuale del rating MSCI ESG considerato in termini assoluti o in relazione a un benchmark. Il rating GRESB per il settore immobiliare non sono presi in considerazione.
- 10) 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).
- 11) 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

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.

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 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 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 CS.

Credit Suisse Fondazione d'investimento, Zurigo, è l'emittente e il gestore dei prodotti CSF. Banca depositaria è Credit Suisse (Svizzera) SA, Zurigo. Lo statuto, i regolamenti, le direttive d'investimento, il più recente rapporto annuale e i fact sheet sono disponibili gratuitamente presso Credit Suisse Fondazione d'investimento. 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.

© 2023 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto con permesso. Sebbene le società che forniscono informazioni a Credit Suisse 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 © 2023 Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate. Tutti i diritti riservati.