

Questa è una comunicazione di marketing.
Si invita a fare riferimento al prospetto/documento informativo del fondo e al KIID/KID (a seconda dei casi) prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento finale.
Essendo solo a scopo informativo, questo documento non va utilizzato come base per una decisione d'investimento.

Asset Management
30 Aprile 2024

CSIF (IE) MSCI USA Small Cap ESG Leaders Blue UCITS ETF B USD



Informazioni di prodotto

Azioni

458'898'682

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni TNA, USD 458'898'682	Quota (NAV), USD 160.44	Spese Correnti ¹ 0.20%
Rendimento (netto) MTD -6.82% Bench. -6.77%	Rendimento (netto) QTD -6.82% Bench. -6.77%	Rendimento (netto) YTD -1.29% Bench. -1.21%

Dettagli sul fondo

Gestore degli investimenti	Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Index Solutions Team
Data di lancio	29.06.2020
Data di lancio di classe di quote	29.06.2020
Classe di quote	B
Valuta di emissione	USD
Politica di distribuzioni	Accumulare
Domicilio del fondo	Irlanda
Benchmark	MSCI USA Small Cap ESG Leaders (NR)

Obiettivo del fondo

Il CSIF (IE) MSCI USA Small Cap ESG Leaders Blue UCITS ETF è un ETF a replica fisica con sede in Irlanda. L'obiettivo d'investimento consiste nel replicare il più fedelmente possibile l'indice di riferimento e nel minimizzare gli scarti di performance rispetto al benchmark. L'MSCI USA Small Cap ESG Leaders Index è un indice a capitalizzazione ponderata che offre esposizione a società small cap nel mercato statunitense con elevate performance ESG (Environmental, Social and Governance) rispetto a società comparabili del loro settore. L'ETF è senza copertura.

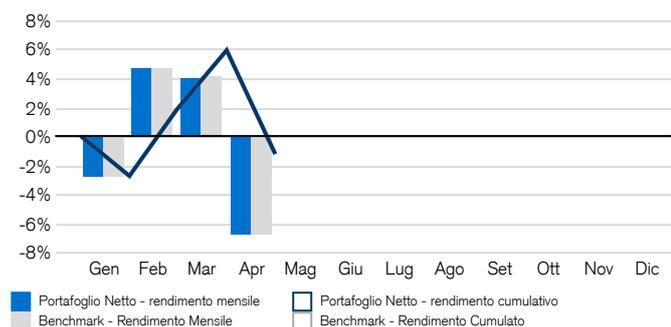
XENIX®

2021 best newcomer award

Gli investimenti comportano rischi, tra cui il rischio di perdita del capitale. Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

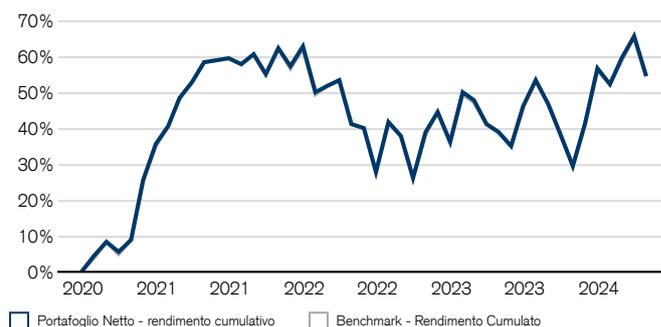
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2024



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2020



Andamento della performance - mensile e YTD

dal 01.01.2024, in %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	YTD
Portafoglio Netto	-2.80	4.73	4.07	-6.82									-1.29
Benchmark	-2.79	4.73	4.09	-6.77									-1.21
Relativa Netta	-0.01	0.00	-0.02	-0.06									-0.09

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance). Per la definizione di tutti gli acronimi/termini usati nel documento potete fare riferimento al glossario. Ulteriori informazioni importanti sono riportate alla fine del documento.

Andamento della Performance

dal 01.07.2020, in %

	Rendimenti rolling			Rendimenti annualizzati		
	1 mesi	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	ITD
Portafoglio Netto	-6.82	1.55	10.99	-0.82	n.a.	12.01
Benchmark	-6.77	1.63	11.14	-0.79	n.a.	12.01
Relativa Netta	-0.06	-0.08	-0.16	-0.02	n.a.	0.00

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.07.2020, in %

	Volatilità annualizzata, in %			
	1 anno	3 anni	5 anni	ITD
Volatilità portafoglio	22.71	20.46	n.a.	20.55
Volatilità benchmark	22.62	20.43	n.a.	20.53
Tracking error	0.15	0.10	n.a.	0.11

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2020, in %

	2020	2021	2022	2023	2024	ITD
Portafoglio Netto	35.36	20.10	-16.19	14.84	-1.29	54.44
Benchmark	35.22	20.11	-16.24	14.91	-1.21	54.44
Relativa Netta	0.14	-0.01	0.04	-0.07	-0.09	-0.01

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark
USD	100.00	100.00
CAD	0.00	-

Scomposizione patrimonio per paese MSCI

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark
Stati Uniti	99.88	100.00
Altri	0.12	0.00

Scomposizione patrimonio per settore GICS

In % dell'esposizione economica totale

	Portafoglio	Benchmark
Industriali	17.99	18.79
Finanziari	17.72	17.59
Beni di consumo ciclici	13.77	13.66
Tecnologia informazione	12.84	12.74
Sanità	11.75	11.63
Immobili	6.46	6.41
Energia	5.78	5.74
Materiali	5.00	4.97
Beni di consumo non ciclici	3.93	3.92
Altri	4.75	4.55

Scomposizione patrimonio per capitalizzazione di mercato

In % dell'esposizione economica totale (in USD)

	Portafoglio	Benchmark
<5 mrd	48.48	47.96
5 mrd - 10 mrd	39.36	40.02
10 mrd - 20 mrd	11.96	11.95
20 mrd - 30 mrd	0.07	0.07
Altri	0.12	0.00

Rischi potenziali

Il profilo di rischio/rendimento di questo ETF non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui l'ETF è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- **Liquidità:** le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti dell'ETF potrebbero essere soggetti a minore liquidità in alcune circostanze.
- **Rischio operativo:** processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- **Rischi politici e legali:** gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare Paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- **Rischi di sostenibilità:** I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Questa sezione non è esaustiva. Per informazioni su altri rischi consultare il prospetto.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto e al documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento

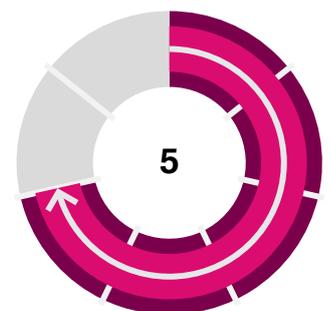
Gli investitori possono perdere una parte o la totalità del loro importo investito.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Valori più alti (fino a 7) indicano un rischio maggiore, valori più bassi (fino a 1) indicano un rischio minore.

² L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto 7 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

10 migliori emittenti

In % dell'esposizione economica totale

Nome emittente ³	% in portafoglio
EMCOR GRP INC	0.81%
NUTANIX INC	0.71%
TOPBUILD CORP	0.62%
FLEX LTD	0.60%
REINSURANCE GROUP OF AMERICA IN	0.59%
SHOCKWAVE MEDICAL INC	0.59%
NVENT ELECTRIC PLC	0.58%
CASEYS GENERAL STORES INC	0.57%
US FOODS HOLDING CORP	0.57%
WINGSTOP INC	0.55%

Dati chiave sul rischio

	Portafoglio	Benchmark
Numero di titoli	722	725

Informazioni sul codice identificativo

Nome strumento	CSIF (IE) MSCI USA Small Cap ESG Leaders Blue UCITS ETF B USD
ISIN	IE00BMDX0L03
Numero di valore	54799353
Codice Bloomberg	USSMC SW
Benchmark	MSCI USA Small Cap ESG Leaders (NR)
Benchmark Codice Bloomberg	NUSSSU
Benchmark tradizionale	MSCI USA Small Cap (TR)
Benchmark tradizionale codice Bloomberg	GCUDUS
Altre classi di azioni	IE00BMDX0L03

Panoramica dei rischi - ex post

	3 anni Portafoglio
Beta	1.00

Caratteristiche

Gestore degli investimenti	Came Global Fund Managers (Ireland) Limited
OICVM	si
Classificazione SFDR ⁴	Articolo 8
Fine dell'esercizio	31. Marzo
prestito di valori mobiliari	No
Metodo di replica	physical / full
Preavviso sottoscrizione	Giornalieri
Periodo di sottoscrizione	T + 2
Periodo di preavviso rimborso	Giornalieri
Periodo di conteggio di rimborso	T + 2
Orario di cut-off per le accettazioni	15:00 GMT
Swinging single pricing (SSP ⁵)	no swing NAV

Informazioni sul codice identificativo

	Borsa Italiana	SIX Swiss Exchange	Xetra
Codice Bloomberg	USSMC IM	USSMC SW	CSY8 GY
RIC	USSMC.MI	USSMC.S	CSY8.DE
iNAV Bloomberg	INUSSMCE	INUSSMCU	INUSSMCE
iNAV Reuters	USSMCEUiv.P	USSMCUSiv.P	USSMCEUiv.P
Valuta di negoziazione	EUR	USD	EUR

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Come fondo indicizzato, le sue caratteristiche ESG e il suo approccio d'integrazione ESG sono ricavati dall'indice ESG che il fondo replica. Pertanto, le regole e i criteri ESG applicati dal fondo sono definiti dall'index provider e possono discostarsi dagli standard stabiliti nella politica d'investimento sostenibile di CSAM.

Inoltre, il fondo può applicare esclusioni ESG aggiuntive a condizione che resti entro il tracking error anticipato come stabilito nel prospetto. Queste esclusioni aggiuntive sono definite nella politica d'investimento sostenibile di CSAM e possono consistere in determinate esclusioni normative (riguardati gli emittenti non conformi ai trattati internazionali sulle armi controverse), esclusioni basate su valori (riguardati gli emittenti che ricavano una quota significativa dei loro ricavi dalla produzione di carbone termico o dalla produzione di elettricità da carbone termico) ed esclusioni basate sulla condotta aziendale di SVVK-ASIR (ad es. raccomandazioni di esclusione dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili riguardanti gli emittenti la cui condotta o i cui prodotti violano i criteri normativi di SVVK-ASIR, come le violazioni di convenzioni internazionali o produzione di armi controverse).

Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Le ripartizioni contenute nella sezione ESG di seguito si basano su un benchmark tradizionale che può differire dal benchmark primario del fondo. Benchmark del fondo⁵: MSCI USA Small Cap ESG Leaders (NR). Benchmark di ripartizione delle attività ESG: MSCI USA Small Cap (TR).

³ Le singole entità e/o gli strumenti menzionati in questa pagina hanno finalità esclusivamente illustrative; la menzione non costituisce una sollecitazione o un'offerta di acquisto o vendita di alcun interesse o investimento.

⁴ Le classificazioni di sostenibilità dei prodotti CS e l'articolo del regolamento SFDR sono validi al momento della pubblicazione e possono essere soggetti a modifiche.

⁵ Questo prodotto è collegato a un indice di terzi MSCI USA Small Cap ESG Leaders (NR) e, in quanto tale, CS ha una discrezionalità limitata in relazione alla composizione e alle regole applicabili in materia di esclusione degli investimenti.

Caratteristiche ESG

Benchmark ESG	Criteri di esclusione	Integrazione dei criteri ESG di index provider	Partecipazione attiva ⁶	Obiettivo d'investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo il metodo MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark tradizionale: MSCI USA Small Cap (TR).

	Portafoglio	Benchmark
Rating ESG	A	BBB
Punteggio di qualità ESG	6.71	5.62
Punteggio ambientale	4.90	4.35
Punteggio criteri sociali	5.04	4.49
Punteggio di governance	6.40	6.09
Copertura per rating/punteggio	99.83%	99.99%
Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO ₂ e/ricavi in mio. USD)	78.35	117.78
Copertura per intensità di carbonio	99.83%	99.99%

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO₂ mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Principali 10 posizioni - Caratteristiche ESG

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonte: MSCI

Nome strumento ⁷	% in portafoglio	settore GICS	Rating ESG MSCI	Controversy	Intensità di carbonio (tCO ₂ e / ricavi in mio. USD)
EMCOR GROUP INC	0.81%	Industriali	AA	Verde	20.60
NUTANIX INC CLASS A	0.71%	Tecnologia informazione	A	Verde	3.60
TOPBUILD CORP	0.62%	Beni di consumo ciclici	AA	Verde	45.40
FLEX LTD	0.60%	Tecnologia informazione	AA	Verde	24.65
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC	0.59%	Finanziari	BBB	Verde	0.50
SHOCKWAVE MEDICAL INC	0.59%	Sanità	A	Verde	1.40
NVENT ELECTRIC PLC	0.58%	Industriali	A	Verde	24.10
CASEYS GENERAL STORES INC	0.57%	Beni di consumo non ciclici	AAA	Verde	39.70
US FOODS HOLDING CORP	0.57%	Beni di consumo non ciclici	AA	Verde	30.20
WINGSTOP INC	0.55%	Beni di consumo ciclici	BBB	Verde	71.60

Nota: tutti i punti dati ESG nella tabella si riferiscono a un eventuale emittente sottostante (p. es. emittente di azioni nel caso di obbligazione convertibile). Per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark tradizionale: MSCI USA Small Cap (TR). Fonte: rating ESG MSCI

	Portafoglio	Benchmark
AAA	5.65	3.50
AA	33.72	18.69
A	34.26	27.31
BBB	22.04	25.70
BB	3.73	16.22
B	0.43	6.97
CCC	-	1.61
Non valutabile	0.17	0.00
Dati non disponibili	0.00	0.01

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società investite. Performance del fondo rispetto al benchmark tradizionale: MSCI USA Small Cap (TR). Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark
Verde	90.70	87.20
Giallo	8.08	10.41
Arancio	1.06	2.28
Rosso	-	0.11

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 99.83% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

⁶ La partecipazione attiva rientra nella strategia del fondo volta ad agire nel migliore interesse degli investitori e a preservare e ottimizzare il valore a lungo termine dei loro investimenti. Al fine di promuovere le migliori prassi e garantire che le società in cui si detiene una partecipazione siano sostenibili e abbiano successo nel lungo periodo, lo scopo della partecipazione attiva è influenzare tali società a due livelli: primo, tramite il voto per procura e, secondo, attraverso l'impegno. Nel caso di investimenti in altri fondi (fondi target), il fondo non ha alcuna o ha solo una limitata capacità di esercitare una partecipazione attiva nel fondo target, ovvero nelle società del fondo target in cui si detiene una partecipazione.

⁷ Le singole entità e/o gli strumenti menzionati in questa pagina hanno finalità esclusivamente illustrative; la menzione non costituisce una sollecitazione o un'offerta di acquisto o vendita di alcun interesse o investimento.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per settore GICS

Intensità di emissioni equivalenti in tonnellate di CO₂ (ambiti 1 e 2 dei gas serra) per milione di dollari di vendite, in base alla ripartizione settore GICS. Performance del fondo rispetto al benchmark tradizionale: MSCI USA Small Cap (TR). Fonte: MSCI

	Portafoglio	Benchmark	
Energia	28.86	24.57	
Altri	17.51	20.40	
Industriali	13.33	14.08	
Materiali	12.42	27.10	
Utilities	6.10	31.62	
Total	78.22	117.77	

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 99,83% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

Accumulazione	Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso
Beta	Misura della volatilità, o del rischio sistematico, di un singolo titolo o fondo rispetto all'intero mercato.
Intensità emissioni di CO2	La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore settore GICS e sono ponderate per titolo.
Politica di distribuzioni	Indica se l'ETF distribuisce o reinveste i dividendi ricevuti da titoli sottostanti (ad accumulazione)
Attento all'ESG	Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.
Benchmark ESG	Una casella 'Benchmark ESG' spuntata indica che il fondo ESG mira a replicare un indice ESG e che il benchmark di riferimento è utilizzato per raggiungere le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse. Se la casella non è spuntata, il fondo replica un indice non ESG.
ESG Controversy	La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Punteggio della qualità ESG	Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo.
Rating ESG dell'emittente	I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Ex post	Si riferisce a parametri basati su dati storici.
GICS	Standard di classificazione settoriale globale
Emissioni di gas serra (GHG)	Tipo 1: emissioni direttamente generate dall'azienda da fonti in suo possesso o controllate come combustione di combustibili (in sistemi stazionari o mobili), processi industriali, ecc. Tipo 2: emissioni non dirette, associate principalmente al consumo elettrico di un'azienda. Tipo 3: tutte le altre emissioni non dirette legate alle attività dell'azienda, come viaggi di lavoro, rifiuti generati e prodotti, sia a monte (nella catena di approvvigionamento) che a valle (uso dei prodotti e fine vita). Le emissioni di tipo 3 sono quelle che generalmente incidono di più sul totale di emissioni di un'azienda.
ITD	Dal lancio (Inception-to-date)
MTD	Da inizio mese (Month-to-date)
MSCI	MSCI indica il fornitore esterno di dati MSCI ESG Research LLC e/o le sue società collegate.
Metodologia MSCI ESG	Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
NAV	Valore netto d'inventario (Net Asset Value)
Non valutabile / Nessuna copertura di dati	Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Spese correnti	Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un massimo di 12 mesi dopo la fine dell'anno fiscale del fondo e dal lancio, la cifra degli oneri correnti si basa sulle spese stimate. Successivamente, gli oneri correnti corrispondono al TER dell'ultimo rapporto annuale. Sono escluse le commissioni di performance e le spese di transazione del portafoglio, tranne nel caso di un onere di entrata/uscita pagato dal fondo al momento dell'acquisto o della vendita di azioni/unità in un altro organismo di investimento collettivo.
Rating ESG del portafoglio/benchmark	Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere tre cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, (2) CSAM utilizza significativamente dati di eventuali emittenti sottostanti (p. es. emittente di azioni nel caso di obbligazione convertibile), e (3) approccio look-through nei confronti di fondi target applicato da CSAM. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
QTD	Da inizio trimestre (Quarter-to-date)
Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari
Obiettivo d'investimento sostenibile	Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile.
TNA	Patrimonio netto totale (Total Net Assets)
Tracking error	Misura della deviazione del rendimento di un fondo rispetto al rendimento di un benchmark in un periodo di tempo fisso.
Benchmark tradizionale (non ESG)	Il fondo segue un benchmark ESG. Tuttavia, la sezione ESG del presente documento confronta le prestazioni ESG del portafoglio con quelle dell'indice tradizionale (non ESG). Ciò garantisce la comparabilità tra un portafoglio ESG (che tiene traccia dell'indice ESG) e l'indice di mercato tradizionale.
YTD	Da inizio anno (Year-to-date)

Messaggi di avvertimento

Scomposizione patrimonio	L'allocazione indicativa può cambiare nel corso del tempo. Tutte le partecipazioni sono indicate esclusivamente a scopo informativo e non costituiscono raccomandazioni d'investimento di Credit Suisse. Si prega di notare che ciò non costituisce un'offerta o una sollecitazione ad acquistare o vendere interessi o investimenti.
Data di inizio delle prestazioni	Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni.
PRIIP SRI	L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato.

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.

Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Informazioni MSCI utilizzate nel presente documento; ©2024 MSCI e/o sue società collegate. Utilizzate previa autorizzazione. Tutti i diritti riservati; cfr [msci.com/disclaimer](https://www.msci.com/disclaimer).

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

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 circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessori dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativo o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Importanti informazioni sull'ESG

Al momento non esiste alcuna definizione universale o una lista esaustiva che definisca i temi o i fattori che rientrano nel concetto di "ESG" (Ambientale, Sociale, Governance). Se non indicato diversamente, "ESG" è usato quale sinonimo dei termini "sostenibile" e "sostenibilità". Salvo diversa indicazione, le visioni qui espresse si basano sui presupposti e sull'interpretazione di ESG da parte di CS al momento della redazione. Le visioni di CS sul termine ESG possono evolversi nel tempo e sono soggette a cambiamenti.

È probabile che gli impatti dei rischi di sostenibilità si sviluppino nel tempo e nuovi rischi legati alla sostenibilità possano essere identificati quando ulteriori dati e informazioni riguardanti fattori e impatti di sostenibilità diventeranno disponibili ed il contesto normativo in materia di finanza sostenibile si evolverà. Questi sviluppi possono comportare una potenziale riclassificazione di prodotti/servizi nell'ambito del Quadro degli investimenti sostenibili di CS.

Laddove una valutazione di sostenibilità sia identificata come comprensiva di elementi che seguono obiettivi ambientali, sociali e di governance (ESG), CS fa affidamento, in tutto o in parte, su fonti di informazione di terze parti (incluse, ma non limitate a queste, informazioni prodotte dalle stesse società emittenti/produttrici) e su linee guida esterne. Queste fonti di informazione possono essere limitate in termini di accuratezza, disponibilità e tempestività. È possibile che i dati provenienti dai fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili (per esempio non esistenti o non trasparenti), o non completamente aggiornati. CS non ha cercato di verificare in modo indipendente le informazioni ottenute da fonti pubbliche e da terze parti e non riscalda assicurazioni o garanzie in merito all'accuratezza, completezza o affidabilità di tali informazioni. Inoltre, dal momento che le leggi, le linee guida e i regolamenti globali in relazione al tracciamento ed alla fornitura di tali dati sono tutt'ora in evoluzione, tutte tali divulgazioni vengono effettuate senza garanzia e sono soggette a cambiamenti. Salvo quanto richiesto dalla normativa applicabile, CS non è obbligato a fornire aggiornamenti sulle valutazioni di sostenibilità. Eventuali aggiornamenti potrebbero essere effettuati con un ritardo, dovuto per esempio alla mancanza di dati disponibili.

Una valutazione ESG riflette il parere della parte che effettua la valutazione (CS o parti esterne come agenzie di rating o altri istituti finanziari). In assenza di un sistema di valutazione ESG standardizzato, ogni parte che effettua la valutazione dispone di un proprio quadro/metodologia di ricerca e analisi. Pertanto, la valutazione ESG o i livelli di rischio forniti da diverse parti valutatrici allo stesso [investimento/società/prodotto] possono variare. Inoltre, la valutazione ESG si limita a considerare la performance della società solo rispetto a determinati criteri ESG e non tiene conto degli altri fattori necessari per valutare il valore di una società.

A meno che ciò non sia stato esplicitamente comunicato nella documentazione del prodotto o servizio, non viene fornita alcuna dichiarazione in merito alla conformità del prodotto o servizio a un quadro normativo specifico o ai criteri di CS per i quadri di riferimento di sostenibilità interni.

La performance non finanziaria/ESG è indipendente dalla performance finanziaria del portafoglio o del prodotto, dal momento che queste performances dipendono da fattori differenti. Pertanto, queste performances possono divergere (in modo significativo).

L'inclusione di fattori ESG nella strategia di investimento non garantisce un impatto positivo sulla sostenibilità o non si traduce necessariamente nell'identificazione e nella mitigazione con successo di tutti i rischi materiali di sostenibilità.

La classificazione di sostenibilità dei prodotti e dei servizi in questo documento riflette l'opinione di CS sulla base del Quadro degli investimenti sostenibili di CS.

In assenza di un sistema di classificazione ESG standardizzato ed a livello di settore, CS ha sviluppato il proprio quadro ESG. Pertanto, la classificazione di sostenibilità dei prodotti di CS può variare rispetto alle classificazioni effettuate da terze parti. Data la natura nascente della regolamentazione e delle linee guida ESG/sostenibilità, CS potrebbe dover rivedere la rappresentazione fatta in questo documento in merito alle classificazioni/descrizioni di sostenibilità dei prodotti in risposta all'evoluzione delle linee guida legali, normative o interne o a cambiamenti nell'approccio del settore alla classificazione. Questo vale per le classificazioni/descrizioni di sostenibilità dei prodotti fatta da CS e da terze parti. Pertanto, qualsiasi classificazione/descrizione di sostenibilità dei prodotti a cui si fa riferimento in questo documento è soggetta a modifiche.

È probabile che gli impatti dei rischi di sostenibilità si sviluppino nel tempo e nuovi rischi legati alla sostenibilità possano essere identificati quando ulteriori dati e informazioni riguardanti fattori e impatti di sostenibilità diventeranno disponibili ed il contesto normativo in materia di finanza sostenibile si evolverà. Questi sviluppi possono comportare una potenziale riclassificazione di prodotti/servizi nell'ambito del Quadro degli investimenti sostenibili di CS.

Inoltre, a causa della natura evolutiva delle normative, i riferimenti alle normative pertinenti come SFDR, potrebbero dover essere rivisti in futuro e sono soggetti a modifiche.

Laddove un indice sia identificato come inclusivo di componenti che seguono obiettivi ambientali, sociali o di governance (ESG), Credit Suisse si affida, totalmente o in parte, a fonti di informazione pubbliche (comprese le informazioni prodotte dal costituente stesso). Inoltre, la capacità di Credit Suisse di verificare tali obiettivi può essere limitata dall'integrità dei dati disponibili in relazione ai componenti sottostanti in un determinato momento e dallo status e dall'evoluzione delle leggi globali, linee guida e regolamenti in relazione al tracciamento e alla fornitura di tali dati. Pertanto, tali informazioni vengono fornite con ragionevole impegno e sono soggette a modifiche.

Nel valutare un particolare investimento, i fondi e il loro gestore possono dipendere da informazioni e dati ottenuti tramite terzi che potrebbero essere incompleti, inesatti o non disponibili. Ciò vale in particolare per alcuni investimenti per i quali CS può avere accesso limitato ai dati di parti esterne solo in relazione ai componenti sottostanti di un investimento, a causa, ad esempio, dell'assenza di dati look-through. In tali casi, il gestore del fondo tenderà di valutare tali informazioni con la massima diligenza. Tali lacune nei dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Le pratiche legate alla sostenibilità differiscono a seconda della regione, del settore e della problematica, che si evolvono di conseguenza. Le pratiche relative alla sostenibilità di un investimento o la valutazione di tali pratiche da parte dei gestori del fondo possono variare nel tempo. Analogamente, i nuovi requisiti di sostenibilità imposti dalle giurisdizioni in cui il gestore del fondo opera e/o in cui i fondi sono commercializzati possono comportare ulteriori costi di compliance, obblighi di comunicazione o altre implicazioni o restrizioni per il fondo o i loro gestori. In base a tali requisiti, i gestori del fondo possono essere tenuti a classificare se stessi o i fondi in base a determinati criteri, alcuni dei quali possono essere soggetti a interpretazioni soggettive. Le opinioni dei gestori dei fondi e/o di CS sulla classificazione appropriata possono svilupparsi nel tempo, anche in risposta a orientamenti normativi o normativi o a cambiamenti nell'approccio alla classificazione del settore, e ciò può includere la modifica della classificazione del fondo. Tale modifica della classificazione pertinente può richiedere l'adozione di ulteriori azioni, ad esempio potrebbe richiedere ulteriori divulgazioni da parte del gestore dei fondi o dei fondi o potrebbe richiedere l'istituzione di nuovi processi per acquisire dati sui fondi o sui loro investimenti, che può comportare costi aggiuntivi.

Inoltre, ai sensi del regolamento (UE) 2020/852 (il "regolamento sulla tassonomia") Un prodotto finanziario che rientra nella definizione di cui all'articolo 8, paragrafo 1, ai sensi dell'SFDR e promuove caratteristiche ambientali deve fornire informazioni aggiuntive a partire dal 1 gennaio 2022 su tali caratteristiche ambientali e una descrizione di come e in quale misura i suoi investimenti sono in attività economiche considerate ecosostenibili ai sensi dell'articolo 3 di Il regolamento sulla tassonomia. Tuttavia, data la mancanza di dati disponibili, CS potrebbe non essere in grado di tenere conto dell'allineamento degli investimenti alla tassonomia dell'UE nel processo decisionale d'investimento. Di conseguenza, potrebbero esservi investimenti sottostanti tali prodotti finanziari che potrebbero non tenere conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. CS terrà la situazione costantemente sotto controllo.

Italia

Agente di strutture in Italia: Maples Fund Services (Ireland) Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2

Copyright © 2024 CREDIT SUISSE. Tutti i diritti riservati.