

SPAR - BANK SA

Estratto di deposito

al 31 agosto 2015

per Hans Fretz

Deposito no. 134.567-Q

| Conto | | Prezzo d'acquisto | Corso attuale | Valore | |
|---------------------|--|--------------------------|----------------------|-------------------|------------|
| Conto CHF | no. 134.567.8-D | | 61'815.35 | 61'815.35 | |
| Azioni | | | | | |
| | 100 Swisscom N | 504.55 | 575.80 | 57'580.00 | |
| | 3'000 ABB N | 17.25 | 19.95 | 59'850.00 | |
| | 140 The Swatch Grp | 350.45 | 418.65 | 58'611.00 | 176'041.00 |
| Obbligazioni | | | | | |
| 50'000.00 | 1.15% Obbligazione di cassa, scadenza 12.12.2016 | | 100.95 | 50'475.00 | |
| | Interesse pro-rata dal 13.12 | | | 410.49 | |
| 50'000.00 | 0.80% Obbligazione di cassa, scadenza 15.04.2019 | | 101.85 | 50'925.00 | |
| | Interesse pro-rata dal 16.04 | | | 148.89 | |
| | | | | 101'959.38 | |
| | | | | ----- | |
| | | | TOTALE | 339'815.73 | |

Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total (II) A

Luglio 2015 | Edizione Svizzera

Numero di valore: 2541749 | Codice ISIN: CH0025417491 | Bloomberg: SPIINDA SW | Reuters: SWISSCA1

Descrizione

L'obiettivo del fondo è quello di replicare il più fedelmente possibile l'indice sottostante. Il fondo investe in azioni contenute nell'indice di riferimento SPI®.

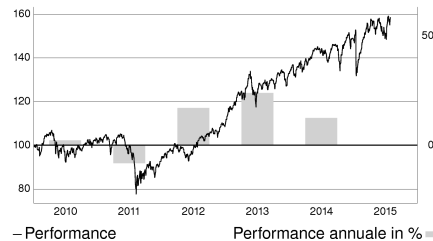
Profilo/idoneità

Questo fondo è adatto agli investitori che:

- desiderano replicare la performance dell'indice di riferimento e non si aspettano un rendimento addizionale rispetto all'indice,
- sono disposti ad accettare oscillazioni delle quotazioni e hanno quindi una corrispondente propensione al rischio,
- hanno un orizzonte di investimento di medio-lungo periodo (5 anni e più).

Ogni investimento comporta rischi, quali in particolare le fluttuazioni di valore e di reddito. I rischi sono descritti dettagliatamente nel prospetto di vendita.

Rischio  minimo mass.

Performance indexed in CHF
31.07.15


I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. I dati relativi ai rendimenti sono stati calcolati considerando il reinvestimento dei dividendi eventualmente distribuiti e senza tener conto delle commissioni e dei costi applicati per la sottoscrizione e il rimborso delle quote/azioni. Il calcolo del rendimento è stato effettuato sulla base della valuta del fondo/comparto CHF. Il rendimento in altre valute può aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni monetarie.

Fonte: Lipper, a Thomson Reuters Company

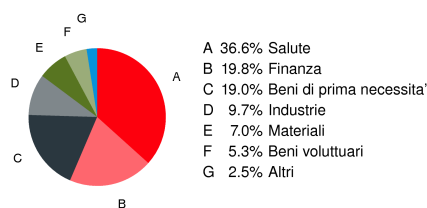
| Performance al 31.07.2015 | 1M | 3M | Anno corrente | 12M | 3A | dal lancio p.a. | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|---------------------------|-------|-------|---------------|--------|--------|-----------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Fondo (tranche) | 7.14% | 3.70% | 7.61% | 14.23% | 59.41% | 4.81% | 2.39% | -8.09% | 17.20% | 24.04% | 12.47% |
| Benchmark | 7.18% | 3.81% | 7.93% | 14.76% | 61.60% | 5.27% | 2.92% | -7.72% | 17.72% | 24.60% | 13.00% |

Indicazione sull'indice adoperato

SPI® Index (inclusi i marchi registrati) è proprietà intellettuale di SIX Swiss Exchange AG, Zurigo, Svizzera ('SIX Swiss Exchange') e/o dei relativi licenzianti (i 'licenzianti') e viene utilizzato su licenza. Lo Swisscanto (CH) SPI® Index Fund non viene né sponsorizzato né pubblicizzato, distribuito o altrimenti sostenuto da SIX Swiss Exchange e/o dai relativi licenzianti. SIX Swiss Exchange e i relativi licenzianti non rilasciano qualsivoglia garanzia e al riguardo declinano qualunque responsabilità (derivante da negligenza ovvero altra condotta) in generale o in specifico in relazione a eventuali errori, omissioni o interruzioni nello SPI® Index o nei dati in esso contenuti.

Dati principali

| | |
|-----------------------------------|-------------|
| Prezzo per parte* (31.07.15) | CHF 132.57 |
| Massimo ultimi 12 mesi (20.07.15) | CHF 133.12 |
| Minimo ultimi 12 mesi (22.01.15) | CHF 109.74 |
| Domicilio | Svizzera |
| Moneta contabile | CHF |
| Chiusura dell'esercizio | 30.09. |
| Lancio | 10.07.06 |
| Patrimonio in milioni (31.07.15) | CHF 1902.21 |
| Ultima distribuzione (20.01.15) | CHF 1.75 |
| Benchmark | SPI® |
| CMF | 0.36% |
| TER | 0.45% |
| Swinging Single Pricing | Si |

Ripartizione per settori
31.07.15

Dati principali
31.07.15

| | |
|-------------------------|--------|
| Jensens's Alpha p.a. | -0.42 |
| Beta | 1.00 |
| Correlazione | 1.00 |
| Volatilità annuale | 10.51% |
| Sharpe Ratio p.a. | 1.51 |
| Tracking Error | 0.11% |
| Information Ratio p.a. | -4.25 |
| Numero totale di titoli | 190 |

Dati: Lipper (ultimi 3 anni o dal lancio del fondo)

Le 10 maggiori posizioni
31.07.15

| | |
|------------------------------|--------|
| NOVARTIS AG-REG | 18.76% |
| NESTLE SA-REG | 17.35% |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 14.41% |
| UBS GROUP AG-REG | 5.72% |
| ABB LTD-REG | 3.34% |
| CREDIT SUISSE GROUP AG-REG | 3.26% |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG | 3.25% |
| CIE FINANCIERE RICHEMON-REG | 3.20% |
| SYNGENTA AG-REG | 2.72% |
| SWISS RE AG | 2.19% |

Avvertenza importanti supplementari: Tutte le informazioni qui pubblicate hanno esclusivamente un carattere informativo e non sono da intendersi come consiglio d'investimento o raccomandazione di altro genere. Il contenuto è stato elaborato e redatto accuratamente. Swisscanto non può tuttavia assumersi la responsabilità della correttezza, della completezza e dell'attualità dei dati indicati. I rispettivi prospetti di vendita e i rapporti annuali costituiscono la sola base vincolante per acquisire fondi d'investimento Swisscanto. Ulteriori informazioni sullo Swinging Single Pricing possono essere ottenute su www.swisscanto.ch/spp. * Escluse le commissioni

Importante indicazione per la Svizzera: Il prospetto di vendita nonché i rapporti annuali e semestrali sono ottenibili gratuitamente presso la Swisscanto Direzione di fondi S.A., Europaallee 39, 8021 Zurigo, nel sito www.swisscanto.ch, nonché presso tutte le agenzie delle Banche Cantionali in Svizzera e la Banca Coop S.A., Basilea.

Avvertenza TER: Il Total Expense Ratio (TER) indica l'insieme delle commissioni e dei costi addebitati costantemente al patrimonio del fondo (costi d'esercizio) e viene espresso in una percentuale del patrimonio del fondo. L'indicazione corrisponde all'ammontare del TER nell'ultimo esercizio annuale o semestrale chiuso e non costituisce una garanzia per la sua evoluzione futura.

| | | | | | | |
|---|----------|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|----------|---|---|---|---|---|

CS (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund

Classe A CHF & B CHF

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è generare un reddito costante in franchi svizzeri. Il fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso di qualità investment grade con scadenza da 1 a 5 anni di emittenti societari. Il fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso insito nei titoli obbligazionari a lunga scadenza, con una duration obiettivo compresa fra 0 e 3 anni.

Caratteristiche del fondo

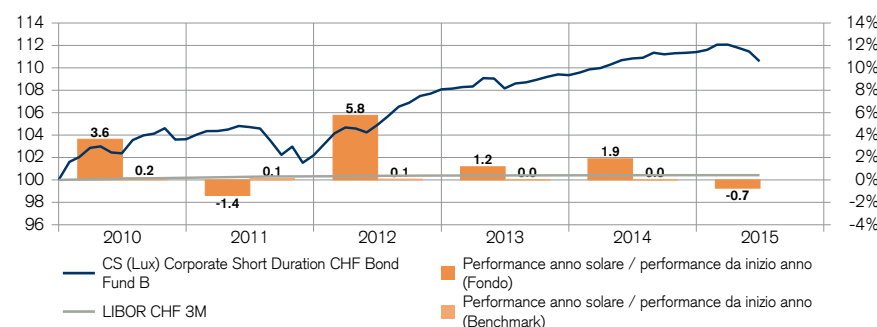
| | | |
|--|--|---------------------------------------|
| Gestore del fondo | Lukas Haas | |
| Gestore del fondo dal | 01.06.2015 | |
| Domicilio del gestore | Zurigo | |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo | |
| Valuta base | CHF | |
| Chiusura d'esercizio | 31 marzo | |
| Patrimonio netto (in mln.) | 560.44 | |
| Data di lancio | 13.12.2002 | |
| Commissione di gestione in % p.a. | 0.50 | |
| TER (dal 30.09.2014) in % | 0.64 | |
| Benchmark (BM) | LIBOR CHF 3M | |
| Swinging single pricing (SSP) ³⁾ | Sì | |
| Unit Class | Categoria A (con distribuzione) | Categoria B (ad accumulazione) |
| Valuta della classe | CHF | CHF |
| Codice ISIN | LU0155951675 | LU0155952053 |
| Codice | CSBTPSA | CSBTPSB LX |
| Bloomberg | LX | |
| Numero di valore | 1498944 | 1498946 |
| Quota (NAV) | 90.36 | 116.05 |
| Riscatti | | |
| Tassazione UE | Nel campo d'applicazione - tassa | |

³⁾ Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

Numero di posizioni

| | |
|--------------|-----|
| Fondo | 231 |
|--------------|-----|

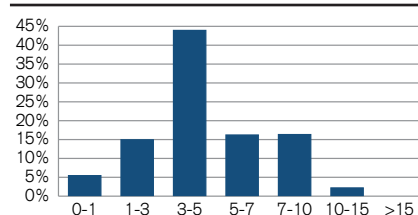
Performance netta in CHF (base 100) e performance annua ²⁾



Performance netta in CHF - in % ²⁾

| | 1 mese | 3 mesi | YTD | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|-----------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|
| Fondo | -0.79 | -1.33 | -0.74 | -0.22 | 5.43 | 8.02 |
| Benchmark | 0.00 | - | - | 0.00 | 0.06 | 0.31 |

Scadenze in anni



Valute in %

| | prima della copertura | dopo la copertura |
|-----|-----------------------|-------------------|
| USD | 52.62 | 1.11 |
| CHF | 44.02 | 98.69 |
| EUR | 3.37 | 0.19 |

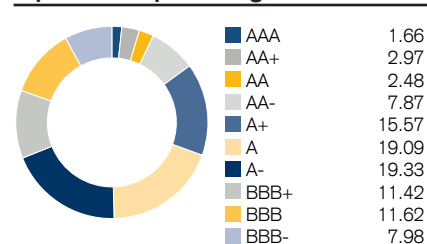
Duration e rendimento

| | Fondo |
|---|-------|
| Rendimento lordo del portafoglio in % | 0.70 |
| Duration media sino alla scadenza in anni | 4.85 |
| Modified duration in anni | 2.61 |

Composizione del portafoglio in %

| | |
|---|---------------|
| Obbligazioni finanziarie | 44.33 |
| Obbligazioni societarie | 40.37 |
| Obbligazioni dei mercati emergenti | 6.35 |
| Prestiti dello Stato | 2.72 |
| Covered bond/ABS | 1.45 |
| Attività liquide e strumenti assimilati | 2.47 |
| Altri | 2.31 |
| Totale | 100.00 |

Ripartizione per rating in %



Rating medio ponderato sulla probabilità di inadempienza = BBB+
 Rating medio ponderato lineare = A-

Top 10 posizioni in %

| Principali posizioni | Scadenza | in % del totale |
|---------------------------|------------|-----------------|
| Coop | 31.07.2020 | 1.09 |
| SCOR | 29.04.2115 | 0.98 |
| Credit Suisse London | 24.09.2021 | 0.96 |
| ABN AMRO Bk | 24.04.2020 | 0.95 |
| New York Life Global Fund | 13.05.2019 | 0.92 |
| Allianz | 29.04.2115 | 0.91 |
| UBS AG Stamford | 26.03.2020 | 0.86 |
| SEB | 27.05.2020 | 0.85 |
| National Grid | 30.09.2020 | 0.84 |
| Enel Fin Intl | 17.12.2018 | 0.80 |
| Totale | | 9.16 |

Statistiche del fondo ²⁾

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------------------|--------|--------|
| Volatilità annualizzata in % | 1.17 | 1.74 |
| Information ratio | 1.49 | 0.85 |
| Tracking Error (Ex post) | 1.17 | 1.74 |
| Massima perdita in % ⁴⁾ | -1.33 | -3.13 |

⁴⁾ La massima perdita è il rendimento cumulativo peggiore registrato nel periodo di riferimento.

¹⁾ Il calcolo dell'indicatore del rischio si basa sulla direttiva CAERVM/10-673. L'indicatore del rischio si basa su dati storici e parzialmente simulati; non può essere utilizzato per prevedere sviluppi futuri. La classificazione del fondo può variare nel futuro e non rappresenta una garanzia. Anche la classificazione nella categoria 1 non è un investimento privo di rischi.

²⁾ I dati storici sulla performance e gli scenari dei mercati finanziari non sono garanzia per i rendimenti attuali o futuri. I dati relativi alla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi applicati al momento dell'emissione e del riscatto delle quote.

Contatto

CREDIT SUISSE SA
Asset Management Fund Distribution - SDOQ
Sihlcity - Kalandergasse 4
8070 Zurigo, Svizzera

Fonte dei dati: Credit Suisse, Lipper – a Thomson Reuters company

Informazione importante

Il presente documento è stato realizzato da Credit Suisse AG e/o delle sue affiliate (di seguito indicato come «CS»), con la maggiore cura possibile e al meglio delle proprie conoscenze. Il CS non fornisce comunque alcuna garanzia relativamente al suo contenuto e alla sua completezza e declina qualsiasi responsabilità per le perdite che dovessero derivare dall'utilizzo delle informazioni in esso riportate. Nel documento vengono espresse le opinioni del CS al momento della redazione, che sono soggette a modifica in qualsiasi momento senza preavviso. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Il documento viene fornito a solo scopo informativo ad uso esclusivo del destinatario. Non costituisce un'offerta né una raccomandazione per l'acquisto o la vendita di strumenti finanziari o servizi bancari e non esonera il ricevente dall'esercitare il proprio giudizio. Al destinatario si raccomanda in particolare di controllare che tutte le informazioni fornite siano in linea con le proprie circostanze per quanto riguarda le conseguenze legali, regolamentari, fiscali o di altro tipo, ricorrendo se necessario all'ausilio di consulenti professionali. Il presente documento non può essere riprodotto neppure parzialmente senza l'autorizzazione scritta del CS. Espressamente non è indirizzato alle persone che, in ragione della loro nazionalità o luogo di residenza, non sono autorizzate ad accedere a tali informazioni in base alle leggi locali. Né il presente documento né alcuna copia di esso possono essere inviati, portati o distribuiti negli Stati Uniti o a persone US (ai sensi della Regulation S - US Securities Act del 1933 e successivi emendamenti). Tutti gli investimenti comportano rischi, in particolare per quanto riguarda le fluttuazioni del valore e del rendimento. Gli investimenti in valuta estera comportano il rischio aggiuntivo che tale moneta possa perdere valore rispetto alla moneta di riferimento dell'investitore. I dati storici sulla performance e gli scenari dei mercati finanziari non sono garanzia per i redditi attuali o futuri. I dati relativi alla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi applicati al momento dell'emissione e del riscatto delle quote. Inoltre, non può essere garantito che l'andamento dell'indice di riferimento («benchmark») sarà raggiunto od oltrepassato.

I fondi d'investimento menzionati nella presente pubblicazione sono stati costituiti ai sensi della legge lussemburghese come organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) soggetti alla direttiva UE 2009/65/CE, come da emendamenti. Rappresentante in Svizzera è Credit Suisse Funds AG, Zurigo. Agente pagatore in Svizzera è Credit Suisse AG, Zurigo. Le sottoscrizioni sono valide solo se effettuate sulla base delle versioni in vigore del prospetto di vendita, del prospetto semplificato o del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (se disponibile), nonché dell'ultimo bilancio annuale o dell'ultima relazione semestrale, se pubblicata successivamente. Tali documenti, oltre ai regolamenti sulla gestione e lo statuto sono disponibili gratuitamente in inglese presso Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., P.O. Box 369, L-2013 Lussemburgo, Credit Suisse Funds AG, Zurigo, e presso tutte le banche di Credit Suisse SA in Svizzera.

Copyright © 2015 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati.