ActiveSelect Excess Return (CHF) Index

30 settembre 2016

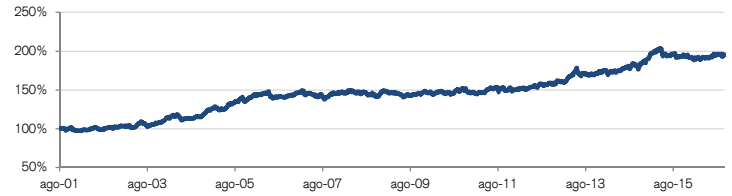
Strategia di investimento

L'ActiveSelect Excess Return (CHF) Index è un indice multi-asset globale, con un'allocazione su svariati mercati finanziari internazionali e classi di investimento quali azioni, obbligazioni, tassi d'interesse, immobili e materie prime, a seconda della situazione economica. L'indice di riferimento prevede un ribilanciamento mensile. L'ActiveSelect ER Index (CHF) adotta anche un meccanismo di controllo giornaliero del rischio che mira a limitare la volatilità dell'indice di riferimento nei periodi di elevata incertezza dei mercati finanziari. L'ActiveSelect ER Index (CHF) ha come obiettivo una volatilità del 6%. L'indice utilizza esclusivamente strumenti liquidi e trasparenti, consentendo una costruzione efficiente dal punto di vista dei costi.

Dati dell'indice

Indice	ActiveSelect Excess Return (CHF) Index
Bloomberg	ACTSCE6 Index
Valuta	CHF
Sponsor dell'indice	Credit Suisse Securities (Europe) Limited
Entità di ribilanciamento	AXA Investment Managers
Data di inizio dell'indice	31 marzo 2016
Fattore d'adeguamento*	2.00%
Pubblicazione dell'indice	Credit-suisse.com/ActiveSelect

Performance storica



La performance è stata simulata prima della data di lancio dell'indice. Né la performance simulata, né quella storica costituiscono un'indicazione di performance future.

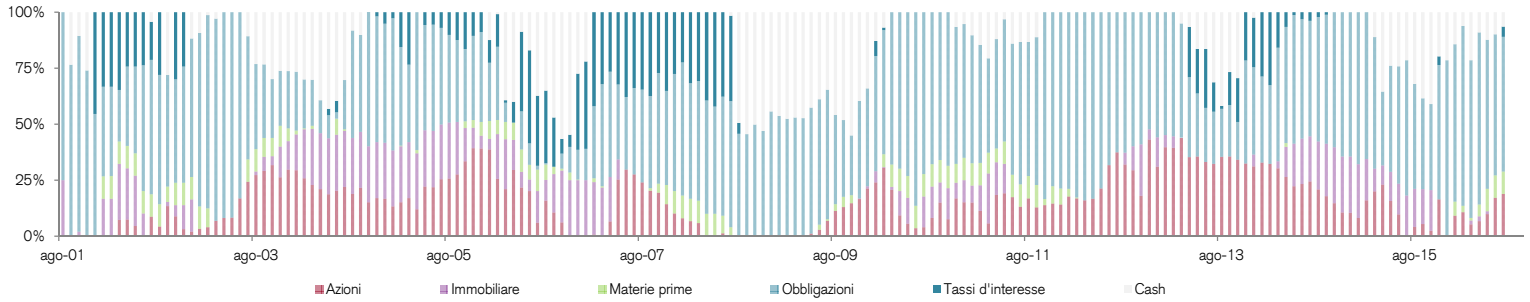
Statistica di performance

	Cumulativo	Annualizzato
Ultimo mese	0.3%	
Ultimi 6 mesi	1.9%	
Ultimi 12 mesi	1.3%	1.3%
Ultimi 5 anni	31.2%	5.6%
Lancio dell'indice	1.9%	3.8%
Livello al 30 set 16	1,018.75	

Rendimenti mensili simulati e storici

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
2011	-1.2%	1.5%	-0.6%	2.6%	1.9%	-1.3%	1.5%	-0.5%	-2.3%	1.2%	-0.6%	0.3%	**2.3%**
2012	1.3%	0.0%	-0.5%	1.3%	1.7%	-1.3%	2.4%	-0.2%	0.4%	-0.5%	1.8%	0.6%	**7.2%**
2013	-1.0%	2.8%	2.6%	3.1%	-0.6%	-1.5%	0.3%	-1.0%	1.0%	0.7%	1.8%	0.6%	**8.8%**
2014	-2.1%	1.2%	0.5%	0.2%	1.0%	1.2%	-0.4%	3.5%	-1.1%	0.9%	2.1%	1.4%	**8.4%**
2015	3.5%	1.7%	0.4%	-1.5%	-0.7%	-1.2%	1.0%	-1.5%	-0.3%	1.1%	-0.1%	-1.4%	**1.0%**
2016	0.1%	0.1%	-0.4%	-0.3%	0.0%	2.0%	0.8%	-1.0%	0.3%				**1.7%**

Allocazione storica



Componenti dell'ActiveSelect Excess Return (CHF) Index

Classe di investimento	Regione	Min/Max ponderazione	Descrizione
Azioni	Svizzera	0% / 25%	Indice collegato ad azioni di società svizzere
	USA	0% / 25%	Indice collegato ad azioni di società statunitensi
	Europa	0% / 25%	Indice collegato ad azioni di società dell'eurozona
	Giappone	0% / 25%	Indice collegato ad azioni di società giapponesi
	Mercati emergenti	0% / 25%	Indice collegato ad azioni di società di mercati emergenti
Immobiliare	Europa	0% / 25%	Indice collegato a REIT europei
Materie prime	Globale	0% / 10%	Indice collegato a future su oro
Obbligazioni	USA	0% / 75%	Obbligazioni USA
	Europa	0% / 75%	Obbligazioni Germania
Tassi d'interesse	USA	0% / 50%	Tassi d'interesse USA
	Europa	0% / 50%	Tassi d'interesse Germania

Allocazione per classe di investimento

	30 set 16	31 ago 16
Azioni	**18.9%**	**17.2%**
Svizzera	**0.0%**	0.0%
USA	**18.9%**	17.2%
Europa	**0.0%**	0.0%
Giappone	**0.0%**	0.0%
Mercati emergenti	**0.0%**	0.0%
Immobiliare	**0.0%**	**0.0%**
Europa	**0.0%**	0.0%
Materie prime	**10.0%**	**10.0%**
Globale	**10.0%**	10.0%
Obbligazioni	**60.0%**	**63.0%**
USA	**0.0%**	3.0%
Europa	**60.0%**	60.0%
Tassi d'interesse	**4.7%**	**0.0%**
USA	**4.7%**	0.0%
Europa	**0.0%**	0.0%
Cash	**6.4%**	**9.9%**
Controllo del rischio**	**127.3%**	**135.0%**

*L'indice è calcolato al netto di un fattore correttivo del 2,00% (descritto nel regolamento dell' indice come la «Index fee». **Allocazione all' Index Portfolio dopo il controllo giornaliero del rischio. Tutte le cifre si basano sui dati rilevati dal 1 agosto 2001 al 30 settembre 2016. Data di inizio dell'indice: 31 marzo 2016. L'ActiveSelect Excess Return (CHF) Index si intende al di un fattore correttivo e dei costi di switching e shorting applicabili.ma che è una regolazione puramente sintetica al livello dell'indice e non rappresentativo di una quota effettiva da pagare per lo sponsor dell'Indice). Né la performance simulata, né quella storica costituiscono un'indicazione di performance future.

Il presente documento viene fornito per finalità puramente informative. Anche se è stata adottata la massima cura ai fini della correttezza delle informazioni, AXA Leben AG e Credit Suisse (rispettivamente in qualità di sponsor e agente di calcolo dell'indice) non possono garantirne la precisione o completezza. La partecipazione ai mercati finanziari comporta rischi. La performance storica non costituisce un'indicazione di performance future. AXA Leben AG declina ogni responsabilità per eventuali perdite o danni in relazione a queste informazioni o agli sviluppi dei mercati finanziari. Il presente documento non costituisce né un'offerta né una raccomandazione per l'acquisto di valori mobiliari, strumenti d'investimento, o per la concludere qualsiasi altra transazione. Per