

Investire in società pure play nell'era dell'automazione Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund

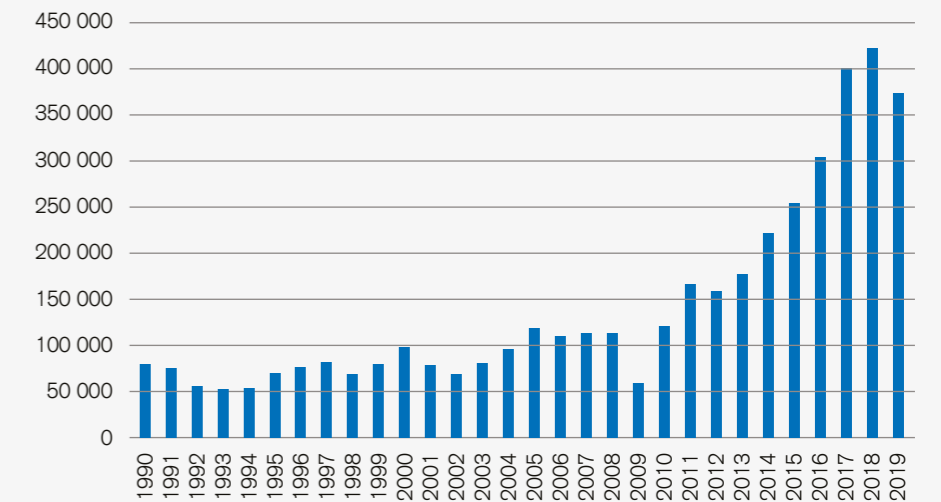


Investire in società pure play nell'era dell'automazione

Stiamo assistendo all'inizio di una rivoluzione nella robotica, resa possibile dalle dirompenti innovazioni tecnologiche in ambiti come la potenza di calcolo, i network, la scienza dei materiali e l'intelligenza artificiale.

Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund offre ai clienti un'esposizione a società pure play ben posizionate per trarre vantaggio da questa tendenza di crescita strutturale a lungo termine.

Vendite annuali di robot industriali nel mondo



Fonte International Federation of Robotics (IFR), conferenza stampa, settembre 2020

Perché la robotica?

L'automazione è semplicemente la storia di crescita più significativa dell'era industriale moderna. I cambiamenti demografici e la progressiva industrializzazione delle economie emergenti continueranno a spingere l'automazione verso nuovi traguardi.

Varie sfide – come l'invecchiamento demografico e la carenza di manodopera qualificata, le normative più severe negli standard di qualità e sicurezza, unitamente alla necessità di un più elevato livello di produttività ed efficienza – sono affrontate con sempre maggiore frequenza ricorrendo a sofisticati sistemi robotici.

Non sorprende pertanto che negli ultimi dieci anni il numero di robot industriali venduti nel mondo sia triplicato rispetto al decennio precedente, una tendenza che a nostro avviso proseguirà anche nel prossimo decennio.

Perché adesso?

I dati mostrano che quello della robotica sta diventando un megatrend secolare interessante. Vista la grande espansione potenziale del mercato che si sta profilando all'orizzonte, gli investitori potranno assicurarsi un'esposizione precoce a un settore sempre più importante che vive una fase di accelerazione della crescita.

Il tema della robotica non riguarda solo il costo del lavoro e la necessità di migliorare la produttività del contesto industriale tradizionale. Grazie alla riduzione dei costi della tecnologia impiegata in questi sistemi automatizzati, l'uso dei robot si sta diffondendo in misura crescente in molti altri ambiti della vita quotidiana. Robotica e automa-

zione sono sempre più presenti in negozi, ristoranti e uffici, negli ospedali e nella pubblica amministrazione, nelle automobili, nei treni e negli aerei e persino nelle nostre case. Numerosi sistemi automatizzati fanno ormai parte della nostra quotidianità, al punto tale da innescare cambiamenti strutturali nel comportamento della società.

Sotto il profilo degli investimenti, riteniamo che l'ulteriore diffusione della robotica in un contesto industriale, così come l'adozione più recente di sistemi automatizzati in altri settori dell'economia, rappresentino un'interessante opportunità nel lungo termine.

“
 Con l'avanzare della tecnologia,
 la robotica e i sistemi di automazione
 diventano meno costosi, più
 intelligenti e facili da usare.
 Questa tendenza li rende sempre
 più interessanti per una vasta
 gamma di usi e applicazioni.

Angus Muirhead
 Senior Portfolio Manager

Come investiamo?

Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund investe a livello globale in società quotate in borsa che forniscono soluzioni nel campo della robotica e dell'automazione. Il nostro approccio pure play fa sì che ci concentriamo su società che generano oltre il 50% del fatturato mediante la fornitura di prodotti e servizi destinati alla robotica e all'automazione. Tale enfasi si traduce tendenzialmente in un orientamento del portafoglio a favore di società a piccola e media capitalizzazione. Con il progressivo sviluppo del tema, la nostra esposizione a società a maggiore capitalizzazione potrebbe aumentare nel tempo.

Cerchiamo aziende innovative in tutto il mondo che siano leader tecnologici o di prodotto nella

loro nicchia di attività. Con il passare del tempo tali aziende tendono generalmente a registrare tassi di crescita superiori rispetto al mercato, in quanto le loro soluzioni si differenziano in positivo, le opportunità per il mercato finale sono elevate e beneficiano di forti barriere all'ingresso contro i concorrenti.

Il fondo investe di norma in 40-60 società selezionate da un universo di circa 200 aziende pure play mediante un approfondito processo di ricerca di tipo bottom-up. L'allocazione massima per titolo è di norma del 4%.

Il nostro approccio globale con enfasi su tre aree ad alta crescita



Miglioramento della
 produttività
 ~ 40%
 del portafoglio



Miglioramento della
 qualità della vita
 ~ 30%
 del portafoglio



Svolgimento
 di attività "3D"¹
 ~ 30%
 del portafoglio

¹ 3D = Dirty, Dangerous and Dull (sporche, pericolose e monotone).

Il nostro universo d'investimento

Universo azionario globale

~ 40 000

società quotate
 in tutto il mondo

Universo ampio

~ 350

società con ricavi
 rilevanti attribuibili
 al settore della robotica

Universo investibile

~ 200

titoli pure play

Costruzione del portafoglio

~ 40-60

titoli

La selezione dei titoli si basa su quattro regole:

1

Nella prima fase, esaminiamo l'universo azionario globale di circa **40 000** società quotate in tutto il mondo per identificare quelle che operano nel campo della robotica.

2

Dopo un'accurata analisi basata su ricerca interna ed esterna, discussioni con analisti e visite regolari presso le aziende, si effettua una selezione quantitativa e qualitativa dell'ampio universo di circa **350** titoli.

3

Al momento di definire l'universo investibile di circa **200** titoli, applichiamo il criterio pure play, secondo il quale almeno il 50% del fatturato delle società deve provenire da robotica, automazione o intelligenza artificiale.

4

Si costruisce un portafoglio concentrato ad alta convinzione, generalmente di **40-60** titoli, secondo un approccio bottom up basato sulla ricerca fondamentale. I fattori ESG² rilevanti vengono identificati, inseriti nell'analisi della sicurezza e quindi monitorati e riesaminati periodicamente.

² ESG è l'acronimo di Environmental (E), Social (S), e Governance (G) (ambiente, società e governance). Per maggiori informazioni sugli investimenti sostenibili si rimanda al sito web [credit-suisse.com/am/esg](https://www.credit-suisse.com/am/esg). Maggiori informazioni sulla nostra Sustainable Investing Policy sono disponibili su [credit-suisse.com/esg](https://www.credit-suisse.com/esg).

Dettagli del fondo



Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund offre agli investitori un accesso a società pure play ben posizionate per trarre vantaggio dalla dinamica di crescita secolare a lungo termine dei settori della robotica, dell'intelligenza artificiale e dell'automazione.

Profilo del comparto

| | | | |
|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|--|
| Domicilio del fondo | Lussemburgo | Benchmark | MSCI World ESG Leaders (NR) ³ |
| Società di gestione | Credit Suisse Fund Management S.A. | Data di lancio | 30.06.2016 |
| Portafolio manager | Angus Muirhead, Julian Beard | Sottoscrizioni/rimborsi | Giornalieri, con chiusura alle ore 15.00 CET |
| Valuta del fondo | USD | Commissione di emissione | Max. 5,00% |
| Valute delle classi con copertura | EUR, CHF | | |

| Classe di quote | ISIN | Commissione di gestione effettiva annua ⁴ | Costi correnti | Investimento minimo | Distribuzione |
|----------------------|---------------|--|----------------|---------------------|---------------|
| USD B | LU1330433571 | 1,60% | 1,85% | Nessuno | Accumulazione |
| USD A | LU1330433654 | 1,60% | 1,85% | Nessuno | Distribuzione |
| USD CB | LU1546464774 | 1,60% | 2,56% | Nessuno | Accumulazione |
| USD IB | LU1202666753 | 0,90% | 1,15% | USD 500 000 | Accumulazione |
| USD IA | LU1202666597 | 0,90% | 1,15% | USD 500 000 | Distribuzione |
| USD UB | LU1330433738 | 1,00% | 1,25% | Nessuno | Accumulazione |
| USD EB ⁵ | LU12026667561 | 0,90% | 1,11% | Nessuno | Accumulazione |
| EUR A | LU2067181615 | 1,60% | 1,85% | Nessuno | Distribuzione |
| EUR BH | LU1430036985 | 1,60% | 1,93% | Nessuno | Accumulazione |
| EUR AH | LU1616779572 | 1,60% | 1,93% | Nessuno | Distribuzione |
| EUR IBH | LU1663963012 | 0,90% | 1,23% | EUR 500 000 | Accumulazione |
| EUR UBH | LU1430037363 | 1,00% | 1,33% | Nessuno | Accumulazione |
| EUR EBH ⁵ | LU1575199994 | 0,90% | 1,19% | Nessuno | Accumulazione |
| CHF BH | LU1430036803 | 1,60% | 1,93% | Nessuno | Accumulazione |
| CHF UBH | LU1430037280 | 1,00% | 1,33% | Nessuno | Accumulazione |

³ Nonostante questo indice sia definito ufficialmente benchmark del fondo, non viene applicato come tale durante il processo d'investimento e il portafoglio del fondo non è tenuto a riportare alcuna somiglianza con lo stesso. Dal 01.08.2019 l'indice MSCI World ESG Leaders (NR) viene preferito all'indice MSCI World (NR).

⁴ Commissione di gestione al 30.09.2021. Può subire variazioni in qualsiasi momento senza preavviso agli investitori. Per la commissione di gestione massima, consultare il prospetto del fondo.

⁵ Solo per investitori professionali/istituzionali.

Per maggiori informazioni sul metodo, si rimanda al sito web luxflag.org.

Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende.

Gli obiettivi del prodotto d'investimento, unitamente ai relativi rischi, oneri e spese, così come informazioni più complete sul prodotto, sono riportati nel prospetto (o nel documento relativo all'offerta), che invitiamo a leggere con attenzione prima di investire.

Rischi

- L'investitore può perdere una parte o la totalità dell'importo investito.
- L'enfasi su aziende che operano nell'ambito della robotica può dar luogo a una forte esposizione settoriale/regionale.
- Un eventuale rallentamento dell'economia mondiale potrebbe ripercuotersi sul settore della robotica.
- Rischio di liquidità (esposizione alle small cap).
- I mercati azionari possono essere soggetti a volatilità nel breve termine.
- Poiché il fondo potrebbe avere una maggiore esposizione ai mercati emergenti, può essere soggetto ai rischi politici ed economici di questi paesi.

“

Nelle applicazioni professionali i robot di servizio hanno già un impatto significativo in ambiti come l'agricoltura, la chirurgia, la logistica (...) e la loro importanza economica è in aumento.

Martin Haegele

Direttore della divisione presso Fraunhofer IPA, nella prefazione a *World Robotics 2018 – Service Robots*, International Federation of Robotics, ottobre 2017

110%

di aumento delle vendite di soluzioni di robotica nel mercato della logistica nel 2019

Fonte IFR World Robotics – Service Robots 2020



credit-suisse.com/thematicequities
credit-suisse.com/assetmanagement

Per maggiori informazioni invitiamo a rivolgersi al proprio relationship manager.

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Se non diversamente specificato, le illustrazioni fornite nel presente documento sono state allestite da Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate con la massima cura e secondo scienza e coscienza.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group 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. 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. 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. Nella misura in cui i dati, i documenti e le altre informazioni da voi forniti/e sono stati/e utilizzati/e nella preparazione di questo materiale, ne abbiamo semplicemente controllato la plausibilità e, in caso di incongruenze evidenti, ve ne abbiamo dato adeguata comunicazione. 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 concessionari 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), la scheda informativa di base ("Basisinformationsblatt") per prodotti svizzeri, i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), se presente, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue menzionate di seguito presso la/e entità giuridica/giuridiche indicata/e 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. Alcuni prodotti inclusi nel presente materiale possono non essere registrati e/o disponibili per l'acquisto nel paese di domicilio dell'investitore. In caso di dubbio sulla registrazione del/i prodotto/i per la distribuzione nel paese dell'investitore, si prega di consultare il relativo relationship manager o il distributore registrato a livello locale. Se i prodotti d'investimento non sono stati registrati o autorizzati da un'autorità di vigilanza, alcune tutele degli investitori previste dalle leggi e dalle normative relative alla vigilanza potrebbero non essere fornite. 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. 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. 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.

Copyright © 2021 CREDIT SUISSE GROUP AG e/o delle sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Informazioni importanti per gli investitori in Italia

Il presente materiale di marketing è distribuito da Credit Suisse (Italy) S.p.A. a clienti retail e professionali.

Copyright © 2021 CREDIT SUISSE GROUP AG e/o delle sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Distributore: Credit Suisse (Italia) S.p.A.¹, via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italia, csam@credit-suisse.com, credit-suisse.com/it | Agente pagatore: Allfunds Bank SA, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, BNP Paribas Securities Services succursale di Milano

¹ Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.