

Dies ist eine Marketingmitteilung.
Bitte lesen Sie den Prospekt bzw. die Produktinformation zum Fonds sowie das KIID/KID sorgfältig durch, bevor Sie Ihre endgültige Anlageentscheidung treffen.
Dieses Dokument richtet sich ausschliesslich an professionelle Kunden.
Nur zu Informationszwecken. Diese Präsentation sollte nicht als Grundlage für Anlageentscheidungen verwendet werden.

Asset Management
31. August 2023

CS (Lux) Floating Rate Credit Fund DBH CHF



Informationen zum Produkt

Obligationen

387'318'002 Gesamtnettvermögen des Fonds in USD		
Gesamtnettvermögen Anteilsklasse, CHF 12'642'569	NAV der Anteilsklasse, CHF 988.86	Pauschalgebühr in % ¹ 0.1475%
Rendite (netto) MTD 0.01%	Rendite (netto) QTD 0.81%	Rendite (netto) YTD 2.56%

Fondsdetails

Investment Manager	Romeo Sakac, Harald Kloos
Emissionsdatum des Fonds	01.04.2008
Emissionsdatum der Anteilsklasse	04.03.2021
Anteilsklasse	DBH
Emissionswährung	CHF
Dividenden-Typ	Akkumulierend
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN	LU1007181891
Benchmark	No benchmark

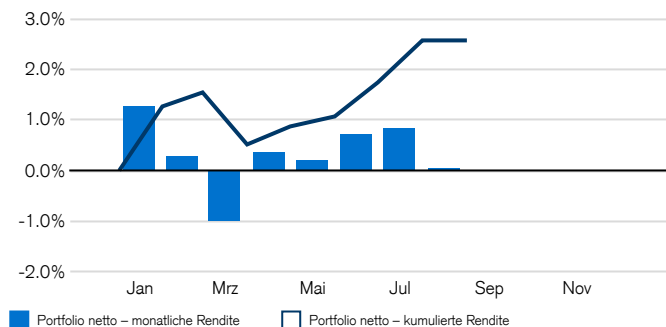
Anlagepolitik

Der Fonds investiert hauptsächlich in festverzinsliche Wertpapiere mit einer Strategierotation zwischen verschiedenen Bereichen des Anleihenmarkts, einschliesslich Industrie- und Schwellenländer, verbriefte Anleihen und Anleihen unter Investment Grade, um wechselnde Chancen zu nutzen und gleichzeitig das Durationsrisiko zu minimieren. Er kann Derivate einsetzen, um das Zinsänderungsrisiko von Schultiteln mit verlängerter Laufzeit zu senken, und zielt auf eine Laufzeit zwischen null und 1,5 Jahren ab. Der Fonds strebt eine Zielrendite von durchschnittlich SOFR plus 250 Basispunkte p. a. über den gesamten Kreditzyklus hinweg an.

Investieren ist mit Risiken verbunden, darunter das Risiko eines Kapitalverlusts. Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

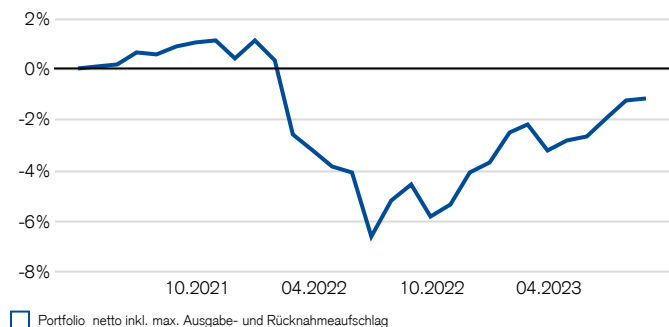
Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2023



Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.04.2021



Die genannten Beträge verstehen sich nach Abzug des für den Anleger maximal anfallenden Ausgabeaufschlags in Höhe von 0% im ersten Anlagejahr und des maximal anfallenden Rücknahmeaufschlags in Höhe von 0% im letzten Anlagejahr.

Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2023, in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Portfolio netto	1.24	0.28	-1.01	0.36	0.19	0.69	0.80	0.01					2.56

¹ Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

Die vorgenannten Personen führen regulierte Tätigkeiten nur in dem Land / den Ländern durch, in dem/denen sie ordnungsgemäss lizenziert sind, sofern dies relevant ist.

ESG steht für Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und Unternehmensführung (Governance).

Die Definitionen aller Akronyme/Begriffe, die in diesem Dokument verwendet werden, sind im Glossar zu finden. Weitere wichtige Informationen sind am Ende des Dokuments zu finden.

Renditeübersicht – jährlich rollend

Seit 01.09.2021, in %

	09-2021 - 08-2022	09-2022 - 08-2023
Portfolio netto	-5.43	3.52
Portfolio netto inkl. max. Ausgabe- und Rücknahmeaufschlag	-5.43	3.52

Die genannten Beträge verstehen sich nach Abzug des für den Anleger maximal anfallenden Ausgabeaufschlags in Höhe von 0% im ersten Anlagejahr und des maximal anfallenden Rücknahmeaufschlags in Höhe von 0% im letzten Anlagejahr.

Renditeübersicht

Seit 01.04.2021, in %

	Rollende Renditen			Annualisierte Renditen		
	1 Monate	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfolio netto	0.01	1.50	3.52	n.a.	n.a.	-0.50

Risikokennzahlen

	Portfolio
Yield to worst	3.38%
Modified Duration	0.42
WAL-to-worst in Jahren	5.42
Anteil Top-10-Positionen	12.76%
OAS	185.6

Risikoübersicht – ex post

Seit 01.04.2021, in %

	Annualisiertes Risiko, in %			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfoliovolatilität	2.73	n.a.	n.a.	3.53

Risikokennzahlen

	Portfolio
Ausfallwahrscheinlichkeitsgewichtetes durchschnittliches Bonitätsrating	BBB-
Linear gewichtetes durchschnittliches Bonitätsrating	BBB
Anzahl Titel	130

Mögliche Risiken

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- **Kreditrisiko:** Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Die Anlagen des Fonds haben in der Regel ein geringes Kreditrisiko.
- **Liquiditätsrisiko:** Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen engen Zeitrahmens zu begrenzten Kosten verkauft werden. Die Anlagen dieses Fonds sollten jedoch in der Regel eine gute Liquidität aufweisen.
- **Gegenparteierrisiko:** Der Konkurs oder die Insolvenz der Derivat-Gegenparteien des Fonds können zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen. Der Subfonds wird dieses Risiko durch Entgegennahme von Finanzinstrumenten, die als Garantien gegeben werden, abzuschwächen versuchen.
- **Operationelles Risiko:** Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- **Politische und rechtliche Risiken:** Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken.
- **Nachhaltigkeitsrisiken:** Nachhaltigkeitsrisiken umfassen ökologische, soziale oder Governance-bezogene Ereignisse oder Bedingungen, die sich in Abhängigkeit vom jeweiligen Sektor-, Branchen- und Unternehmensengagement in erheblichem Masse nachteilig auf die Rendite auswirken können.

Die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Kosten des Produkts sowie umfangreichere Informationen dazu sind dem Prospekt zu entnehmen, der vor der Anlage sorgfältig gelesen werden sollte.

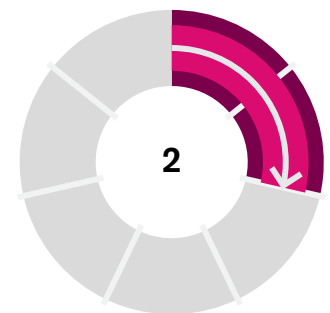
Anleger können den investierten Betrag vollständig oder teilweise verlieren.

Sämtliche Angebotsunterlagen einschliesslich der vollständigen Risikohinweise sind kostenlos bei einem Credit Suisse Kundenberater, einem Repräsentanten oder gegebenenfalls über Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch) erhältlich.

Bei der in dieser Marketingmitteilung beworbenen Anlage handelt es sich um den Erwerb von Fondsaktien oder -anteilen und nicht um den Erwerb von zugrundeliegenden Vermögenswerten. Die zugrunde liegenden Vermögenswerte sind ausschliessliches Eigentum des Fonds.

Risikoprofil²

PRIIP SRI



² Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen, und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln. Beachten Sie das Währungsrisiko, wenn Ihre Referenzwährung anders lautet als die Währung des Produkts. Sie erhalten unter Umständen Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Anleger werden darauf hingewiesen, dass das Produkt weiteren Risiken ausgesetzt sein könnte, wie etwa operationellen, Gegenpartei-, politischen, Nachhaltigkeits- und rechtlichen Risiken, die der Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Vermögensstruktur nach kombiniertem Rating

In % des Exposures

	in %	Portfolio
AA	4.97	
A	17.24	
BBB	50.86	
BB	25.55	
B	0.79	
Nicht gerated	0.00	
Rest	0.58	

Vermögensstruktur nach Anlagekategorien

In % des Exposures

	in %	Portfolio
Unternehmensanleihen Entwickelte Märkte IG	53.57	
Unternehmensanleihen Entwickelte Märkte HY	22.44	
Liquidität und Derivate	11.27	
Unternehmensanleihen Schwellenländer IG	6.53	
Unternehmensanleihen Schwellenländer HY	3.90	
Staatsanleihen Schwellenländer	2.28	
Verbriefte Anleihen HY	0.00	
Verbriefte Anleihen IG	0.00	

Vermögensstruktur - nach Instrumentwährung (vor Währungsabsicherung)

In % des Exposures

	in %	Portfolio
USD	54.74	
EUR	42.63	
GBP	2.63	
CHF	0.00	
AUD	0.00	
NOK	0.00	

Vermögensstruktur nach WAL Bucket

In % des Exposures

	in %	Portfolio
< 1 Jahr	15.49	
1-3 Jahre	38.98	
3-5 Jahre	35.72	
5-7 Jahre	2.64	
7-10 Jahre	2.28	
>15 Jahre	4.88	

10 grösste Positionen

In % des Exposures

Wertschriftenname ³	ISIN	Coupon p. a.	Fälligkeitstag	Gewichtung
QATAR NATIONAL BANK (QPSC) (LONDON	XS2632797432		01.09.2023	2.61%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	XS2642391333		23.10.2023	2.59%
TREASURY NOTE	US91282CHT18	3.88%	15.08.2033	2.31%
ROYAL BANK OF CANADA (LONDON BRANC	XS2551769941		27.10.2023	2.25%
MUFG BANK LTD (LONDON BRANCH)	XS2656743213		20.09.2023	1.98%
ING GROEP NV 4NC3 FXD TO FRN	XS2526852350	1.51%	30.08.2026	1.29%
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	US55903VAY92	3.79%	15.03.2025	1.28%
DNB BANK ASA	XS2521025408	4.00%	17.08.2027	1.24%
BEVCO LUX SARL	XS2231165668	1.50%	16.09.2027	1.17%
STILLWATER MINING COMPANY	USU85969AE07	4.00%	16.11.2026	1.16%

Vermögensstruktur nach IBOXX Sektor

In % des Exposures

	in %	Portfolio
Banken	45.97	
Gesundheitswesen	9.01	
Grundstoffe	7.18	
Automobilindustrie & -teile	4.77	
Chemische Industrie	4.12	
Telekommunikation	4.09	
Finanzdienstleistungen	3.67	
Öl und Gas	3.41	
Industrielle Güter & Dienstleistungen	3.02	
Versorger	2.56	
Rest	12.20	

Vermögensstruktur nach Risikoland

In % des Exposures

	in %	Portfolio
USA	22.35	
Deutschland	9.74	
Grossbritannien	9.68	
Spanien	6.57	
Frankreich	5.37	
Italien	5.18	
Niederlande	5.12	
Irland	3.32	
Südafrika	3.26	
Rest	29.40	

Vermögensstruktur - nach Instrumentwährung (nach Währungsabsicherung)

In % des Exposures

	in %	Portfolio
CHF	101.04	
AUD	0.00	
NOK	0.00	
Rest	-1.04	

³ Die auf dieser Seite dargestellten Unternehmen und/oder Instrumente dienen ausschliesslich zu Illustrationszwecken und sind weder als Aufforderung noch als Angebot zum Kauf oder Verkauf einer Beteiligung oder einer Anlage zu verstehen.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Performancerückblick

Die aktuelle Rendite auf Verfall des Fonds beträgt 7,24 % bei einer modifizierten Duration von 0,42 und einer Spread-Duration von 2,57. Im Hinblick auf die Asset Allocation leisteten Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit insgesamt +14 Basispunkten (Bp) den grössten positiven Beitrag, gefolgt von Hochzinsanleihen mit +7 Bp und Staatsanleihen mit +4 Bp., wohingegen Schwellenländeranleihen mit -1 Bp zurücklagen. Der Beitrag des Zinsswap-Overlays blieb im August unverändert. Auf Sektorebene leisteten Banken und vor allem nachrangige Finanztitel den wichtigsten positiven Beitrag mit +10 Bp, gefolgt von Staatsanleihen mit +3 Bp und Gesundheitswesen mit +3 Bp. Unter den Ratingsegmenten wiesen Anleihen mit BBB-Rating mit +12 Bp die stärkste positive Performance auf, gefolgt von Anleihen mit BB-Rating mit +5Bp. Der Fonds könnte das Engagement in Sektoren, die am stärksten von der konsumbedingten Rezession betroffen sind, weiter reduzieren; zum Beispiel kommen zyklische Sektoren, Verbraucherprodukte und Gesundheitswesen für eine Untergewichtung in Frage, wohingegen Banken, Telekommunikation und Versorger angesichts ihrer Widerstandsfähigkeit in allen Marktlagen eventuell bevorzugt werden können.

Marktrückblick

Im August erreichte die Rendite zehnjähriger US-Treasuries mit 4,36 % ihren höchsten Stand im aktuellen Zyklus – ein Niveau, das zuletzt 2007 erreicht wurde. Parallel dazu stiegen die realen Renditen auf einen Höchststand von 2 %. Die Bewegungen erfolgten einige Tage nach der Herabstufung des Bonitätsratings der USA von AAA auf AA+ durch Fitch Ratings. Zu den sonstigen Katalysatoren zählten auch eine wachsende Skepsis, ob die Fed demnächst die Zinsen senken würde, und ein verstärkter Fokus auf Haushaltsdefizite. In Europa zeigte sich eine erneute Besorgnis über die Wirtschaft infolge des Rückgangs der Flash PMIs im August auf 47, der schlechter als erwartet ausfiel und den niedrigsten Stand seit Ende 2020 darstellt, sowie infolge der robusten CPI-Werte für den Euroraum mit +5,3 % im August. Ferner verstärkten sich die Bedenken hinsichtlich Chinas Konjunkturaussichten angesichts der Schwierigkeiten im Immobiliensektor und des deutlich rückläufigen Wachstums der Industrieproduktion und der Einzelhandelsumsätze. Die Spreads von globalen Investment-Grade-Unternehmensanleihen (ICE BofA Global Corporate Index) weiteten sich um 4 Bp aus und lagen zum Monatsende bei 136 Bp, während die Renditen auf 5,29 % stiegen. Die Gesamrendite im August lag bei -0,4 %. Globale Hochzinsanleihen (ICE BofA Global High Yield Index) erweiterten sich um 7 Bp auf 444 Bp und erzielten eine monatliche Gesamrendite von 0,1 %.

Schlüsselidentifikatoren

Wertschriftenname	Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund DBH CHF
Bloomberg Ticker	CRFRDC LX
ISIN	LU1007181891
Valoren-Nr.	23143261
Benchmark	No benchmark

Kennzahlen

Fondsleitung	Credit Suisse Fund Management S.A.
OGAW	Ja
SFDR Klassifizierung	Artikel 8
Ende des Geschäftsjahres	31. Oktober
Wertpapierleihe	Ja
Laufende Kosten ⁴	0.15%
Kündigungsfrist für Zeichnungen	täglich
Abrechnungsfrist für Zeichnungen	T + 2
Kündigungsfrist für Rücknahmen	täglich
Abrechnungsfrist für Rücknahmen	T + 2
Zeichnungsschluss	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP ⁵)	partial swing NAV

ESG-Ansatz

Dieser Fonds bewirbt ökologische, soziale und Governance-Merkmale im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088. Er wendet die nachhaltige Anlagepolitik von CSAM (www.credit-suisse.com/esg) einschliesslich normenbasierter, wertebasierter und geschäftsgebarensbasierter Ausschlüsse an, um ESG-Faktoren mit herkömmlicher Finanzanalyse zu kombinieren und so ein CSAM ESG-Signal zu berechnen, das als Grundlage für einen Bottom-up-Wertpapierauswahlprozess dient. Weitere Informationen zu den ESG-Anlagekriterien und den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds finden Sie in den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Dokumenten des Fonds (wie z. B. dem Verkaufsprospekt) und unter www.credit-suisse.com/esg. Neben nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten sollten bei der Entscheidung für eine Investition in den Fonds alle Ziele und Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie im Verkaufsprospekt oder in den Informationen beschrieben, die den Anlegern gegenüber gemäss den geltenden Vorschriften offengelegt werden.

Bestimmte Datenpunkte dienen lediglich der Transparenz und sind weder mit einem spezifischen ESG-Anlageprozess noch mit der ESG-Methodik von CSAM verknüpft. Einzelheiten zum ESG-Entscheidungsprozess des Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

ESG-Merkmale

ESG Benchmark	Ausschlusskriterien	ESG Integration	Active Ownership	Nachhaltiges Anlageziel
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

ESG-Übersicht

Gemäss MSCI-Methodik.

	Portfolio
ESG-Rating	A
ESG-Qualitätsscore	6.40
Bewertung des Aspekts «Umwelt»	6.19
Bewertung des Aspekts «Soziales»	4.47
Bewertung des Aspekts «Unternehmensführung»	5.40
Datenabdeckung für Rating/Scoring	91.00%
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Tonnen CO ₂ e / USD Mio. Umsatz)	157.63
Datenabdeckung für CO ₂ -Emissionsintensität	92.78%

Hinweis: Die in diesem Abschnitt dargestellte Gesamtkohlenstoffintensität kann höher sein als der Gesamtwert in der Aufschlüsselungsgrafik. Grund hierfür ist, dass die Zahl bereinigt wurde und die tatsächlichen Gewichtungen aufgrund der begrenzten Datenabdeckung überhöht wurden. Weitere Informationen über die MSCI-Methodik für die vorstehend aufgeführten ESG-Datenpunkte finden Sie im Glossar.

⁴ Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

10 grösste Emittenten

Bezogen auf das wirtschaftliche Gesamtexposure des Fonds. Bestimmte Datenpunkte, die in dieser Tabelle offengelegt werden, dienen lediglich der Transparenz und sind weder mit einem bestimmten ESG-Anlageprozess noch mit der CSAM-ESG-Methodik verknüpft. Einzelheiten über den ESG-Entscheidungsprozess des Fonds finden Sie im Fondsprospekt. Quellen: MSCI und das firmeneigene ESG-Signal für festverzinsliche Wertpapiere

Kurzbezeichnung des Emittenten ⁵	Gewichtung in portfolio	IBOXX Sektor	MSCI-ESG-Rating	ESG-Signal für festverzinsliche Anlagen	ESG-Kontroversen-Flag	Emissionsintensität (tCO ₂ e / USD Mio. Umsatz)
UNITED STATES TREASURY	2.31%	Staatsnahe Emittenten	A	Neutral	n.a.	-
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV	1.85%	Gesundheitswesen	BB	Neutral	Orange	36.20
ING GROEP NV	1.76%	Finanzwesen	AA	Positiv	Gelb	0.50
SOCIETE GENERALE SA	1.73%	Finanzwesen	AAA	Positiv	Orange	2.80
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	1.62%	Konsumgüter	BB	Neutral	Orange	27.00
SASOL FINANCING USA LLC	1.61%	Grundstoffe	BBB	Neutral	Gelb	3'777.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1.52%	Finanzwesen	AA	Positiv	Gelb	6.40
DANSKE BANK A/S	1.50%	Finanzwesen	BBB	Neutral	Orange	0.50
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	1.47%	Gesundheitswesen	BBB	Neutral	Grün	22.50
UBS GROUP AG	1.40%	Finanzwesen	AA	Positiv	Orange	3.40

Hinweis: Weitere Informationen über die Methodik für die vorstehend aufgeführten ESG-Datenpunkte finden Sie im Glossar.

Aufschlüsselung der Vermögenswerte nach firmeneigenen ESG-Signalen für festverzinsliche Wertpapiere

Gemäss der firmeneigenen Methodik von CSAM in Prozent des gesamten wirtschaftlichen Exposure des Fonds aus festverzinslichen Anlagen.

	in %	Portfolio
Positiv	29.46	
Neutral	55.11	
Negativ	2.05	
Nicht gerated	2.97	

Hinweis: Das Exposure in festverzinslichen Anlagen beträgt 89.60% der Portfoliogewichtung für diese Anteilsklasse aus. Weitere Informationen zum ESG-Signal für festverzinsliche Wertpapiere finden Sie im Glossar.

Vermögensstruktur nach ESG Rating

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposure. Quelle: MSCI-ESG-Rating

	in %	Portfolio
AAA	4.71	
AA	25.36	
A	23.17	
BBB	22.68	
BB	8.85	
B	2.05	
CCC	-	
Nicht bewertbar	6.14	
Keine Datenabdeckung	7.04	

Hinweis: Weitere Informationen über die ESG-Rating-Methodik von MSCI und den Unterschied zwischen den Kategorien «nicht bewertbar» und «keine Datenabdeckung» finden Sie im Glossar.

Vermögensstruktur nach Warnungen zu ESG-Kontroversen

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposure des Fonds gegenüber Beteiligungsunternehmen. Quelle: MSCI

	in %	Portfolio
Grün	22.00	
Gelb	24.45	
Orange	32.72	
Rot	0.74	
Keine Datenabdeckung	5.70	

Hinweis: Das Exposure in Beteiligungsunternehmen beträgt 85.60% der Portfoliogewichtung für diese Anteilsklasse aus. MSCI stellt nur Daten zu ESG-Kontroversen für Unternehmensemittenten bereit. Alle verbleibenden Instrumente (z. B. Staatsanleihen) sind von dieser Aufschlüsselung ausgenommen. Weitere Informationen über die Methodik für Warnhinweise bei ESG-Kontroversen («Flag») von MSCI finden Sie im Glossar.

Beitrag zur Emissionsintensität nach IBOXX Sektor

Emissionsintensität in Tonnen CO₂-Äquivalent (THG-Scopes 1 und 2) pro 1 Mio. USD Umsatz, gewichtet nach sektoralem Portfolio-Exposure gemäss IBOXX Sektor. Quelle: MSCI

	Portfolio	Portfolio
Grundstoffe	96.59	
Rest	19.22	
Versorger	11.33	
Konsumservice	10.29	
Öl und Gas	8.81	
Total	146.25	

Hinweis: Die sicherheitsgewichtete Datenabdeckung für das Portfolio beträgt 92.78%. Der in diesem Abschnitt dargestellte Gesamtwert kann niedriger sein als der Wert im Abschnitt «ESG-Übersicht». Grund hierfür ist, dass die Zahlen in dieser Aufschlüsselung nicht bereinigt wurde und die tatsächlichen Gewichtungen verwendet wurden. Weitere Informationen zur Intensität der Kohlenstoffemissionen finden Sie im Glossar.

⁵ Die auf dieser Seite dargestellten Unternehmen und/oder Instrumente dienen ausschliesslich zu Illustrationszwecken und sind weder als Aufforderung noch als Angebot zum Kauf oder Verkauf einer Beteiligung oder einer Anlage zu verstehen.

Glossar

Akkumulierend	Beschreibt das reinvestieren der Dividenden in einem Portfolio
CO2-Emissionsintensität	Unter der gewichteten durchschnittlichen Emissionsintensität, die von MSCI ESG bereitgestellt wird, versteht man die Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Mio. USD Umsatz. Die Intensitäten werden nach IBOXX Sektor-Sektoren aufgeschlüsselt und nach Wertpapieren gewichtet.
ESG affin	Dieses Produkt tätigt Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsmerkmale der Unternehmen im Anlageprozess ausdrücklich bewerten und berücksichtigen.
ESG-Benchmark	Ein Kreuz im Kästchen «ESG-Referenzindex» zeigt an, dass die ESG-Performance des Portfolios im ESG-Abschnitt dieses Dokuments mit einem ESG-Index verglichen wird. Ist das Kästchen nicht angekreuzt, dann vergleicht der ESG-Abschnitt in diesem Dokument die ESG-Performance des Portfolios mit der eines Nicht-ESG-Index. Der Anleger muss die rechtlichen Fondsunterlagen lesen, um die Anwendung des Referenzindex zu verstehen. In jedem Fall bedeutet ein Kreuz im Kästchen «ESG-Referenzindex» nicht, dass der ESG-Referenzindex zur Erfüllung der ESG-Strategie des Fonds verwendet wird.
ESG-Kontroversen-Flag	Die Warnung zu ESG-Kontroversen dient der rechtzeitigen und einheitlichen Beurteilung von ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit Publikumsgesellschaften und Emittenten festverzinslicher Wertpapiere. Eine Kontroverse ist in der Regel ein einmaliges Ereignis, wie eine Ölpest, ein Unfall oder Anschuldigungen wie z. B. Sicherheitsprobleme in einer Produktionsstätte. Warnungen zu Kontroversen können rot, orange, gelb oder grün sein. Rot bedeutet, dass ein Unternehmen in mindestens eine sehr schwere Kontroverse verwickelt ist. Orange bedeutet, dass ein Unternehmen in mindestens eine anhaltende, aktuelle, schwere strukturelle Kontroverse verwickelt ist. Gelb bedeutet, dass das Unternehmen in schwere bis mittelschwere Kontroversen verwickelt ist. Grün bedeutet, dass das Unternehmen nicht in grössere Kontroversen verwickelt ist. Weitere Informationen zur Methodik finden Sie unter www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
ESG-Qualitätsbewertung	Die ESG-Qualitätsbewertung, basierend auf den ESG-Bewertungen von MSCI für die Basiswerte, erfolgt auf einer Skala von 0 (sehr schlecht) bis 10 (sehr gut). Sie entspricht nicht direkt den zugrunde liegenden Werten der Aspekte Umwelt, Soziales und Governance. Die Bewertungen der einzelnen Aspekte sind auf absoluter Basis berechnet, die ESG-Qualitätsbewertung des Portfolios wird aber durch MSCI ESG angepasst, um das branchenspezifische Niveau des eingegangenen ESG-Risikos darzustellen. Da die Bewertungen der einzelnen Aspekte absolut sind und die ESG-Qualitätsbewertung des Portfolios relativer Natur ist, kann für Erstere kein Durchschnitt zur Ableitung von Letzterem gebildet werden. Die Abdeckungsrate ist nach Wertpapieren gewichtet.
ESG-Rating des Emittenten	Die von MSCI ESG bereitgestellten Unternehmens- und Länder-ESG-Ratings werden anhand einer Skala von AAA (höchstes Rating) bis CCC (niedrigstes Rating) gemessen. Unternehmens-ESG-Ratings basieren auf dem Exposure des Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken und seiner Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu den Mitbewerbern zu mindern. Unternehmens-ESG-Ratings werden auf branchenrelativer Basis berechnet, während die zugrunde liegenden einzelnen E-, S- und G-Ratings absoluter Natur sind. Somit ist das ESG-Rating nicht als Durchschnitt der einzelnen E-, S- und G-Ratings zu verstehen. Anhand von Länder-ESG-Ratings werden das Exposure von Ländern gegenüber ESG-Risikofaktoren und die Steuerung dieser ermittelt und es wird dargestellt, wie sich diese Faktoren auf die langfristige Nachhaltigkeit der entsprechenden Volkswirtschaft auswirken könnten. Die Ratings werden aus Scores von 0 bis 10 bei den zugrunde liegenden Faktoren in den Bereichen E, S und G abgeleitet. Weitere Informationen zur MSCI-Methodik finden Sie unter www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Ex post	Bezieht sich auf Kennzahlen, die auf historischen Daten basieren.
HY	High Yield
IG	Investment Grade
ITD	Seit Aufsetzung (Inception-to-date)
Maximaler Drawdown	Beschreibt das schlecht möglichste Resultat (in Prozent), welches im Beobachtungszeitraum realisiert wurde.
MTD	Seit Monatsbeginn (Month-to-date)
MSCI-ESG-Methodik	Für weitere Informationen zu der angewandten Methodologie zur Beurteilung von ESG Charakteristiken verweisen wir auf: www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
NAV	Nettoinventarwert (Net Asset Value)
Nicht bewertbar / Keine Datenabdeckung	Sofern MSCI eine Anlageart für die ESG-Analyse in Betracht zieht, aber Daten zu einem wirtschaftlichen Exposure wegen fehlender Daten vom Datenanbieter nicht verfügbar sind, fällt die Anlage unter die Kategorie «Keine Datenabdeckung». Wenn MSCI eine Anlageart als ausserhalb des Geltungsbereichs für ESG-Analysen erachtet (z. B. liquide Mittel, Währungen), fällt das wirtschaftliche Exposure unter die Kategorie «Nicht bewertbar». Weitere Informationen zu ausgeschlossenen Anlagearten finden Sie unter www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Laufende Kosten	Die Berechnung der laufenden Kosten basiert auf der Richtlinie Committee of European Securities Regulators/10-674. Für maximal 12 Monate ab dem Ende des Geschäftsjahres und seit der Auflegung des Fonds basieren die Angaben zu den laufenden Kosten auf den geschätzten Kosten. Danach entsprechen die laufenden Kosten der TER gemäss dem letzten Jahresbericht. Ausgenommen sind Performance Fees und Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von vom Fonds bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekosten beim Kauf oder Verkauf von Aktien/Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen.
OAS	Optionsbereinigter Spread (Option-Adjusted Spread)
ESG-Rating von Portfolios	Es kann zu Abweichungen kommen zwischen dem ESG-Rating auf Portfolioebene, das von CSAM unter Anwendung der MSCI-Methodik (siehe dieses Factsheet) berechnet wird, und den ESG-Ratings anderer Anbieter (z. B. MSCI-ESG-Fondsratings). Für diese potenziellen Abweichungen gibt es zwei Hauptgründe: (1) CSAM verwendet aktualisierte Daten zu den Beständen am Monatsende als Grundlage für die Berechnung und (2) CSAM verwendet die zugrunde liegenden Wertpapierdaten (z. B. Engagements in Zielfonds oder Wandelanleihen) und wendet daher soweit möglich einen Look-through-Ansatz an. Die Abdeckungsrate ist nach Wertpapieren gewichtet. Weitere Informationen zur MSCI-Methodik finden Sie unter www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Firmeneigenes ESG-Signal für festverzinsliche Anlagen	Zum Zwecke des Risikomanagements integriert der Anlageverwalter ESG-Faktoren in die Wertpapieranalyse, um eine firmeneigene Kaskade zu entwickeln, die ESG-Ratings mehrerer Datenanbieter kombiniert. Als externe Datenquellen werden Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI und Refinitiv herangezogen. Das Rating kann ein «positives», «neutrales» oder «negatives» ESG-Signal liefern. Wenn die externen Anbieter die erforderlichen Daten zum Emittenten nicht zur Verfügung stellen, kann das ESG-Signal nicht ermittelt werden. Diese Anlagen fallen dann unter die Kategorie «ohne Ratings». Die vom Anlageverwalter angewandte firmeneigene Methodik unterliegt keiner Zusicherung seitens Dritter.
QTD	Seit Quartalsbeginn (Quarter-to-date)
Rating	Kennzahl für die Kreditwürdigkeit eines Finanzinstruments (z. B. einer Anleihe) oder seines Emittenten (z. B. Unternehmen oder Staat). Diese Ratings werden von Ratingagenturen veröffentlicht und können in einer einzigen repräsentativen Kennzahl zusammengefasst werden.
Nachhaltiges Anlageziel	Wenn das Kästchen «nachhaltiges Anlageziel» angekreuzt ist, bedeutet dies, dass das Produkt CSAM-Anlagestrategien mit Kapitalallokationen in Unternehmen umsetzt, die Lösungen für gesellschaftliche Herausforderungen bieten und einem nachhaltigen Anlageziel gerecht werden. Das nachhaltige Anlageziel wird erreicht durch einen spezialisierten Anlageprozess, der sich auf Anlagen in Themen und Sektoren konzentriert, deren wirtschaftliche Tätigkeit die Bewältigung spezifischer ESG-Problematiken unterstützt. Ein nicht angekreuztes Kästchen bedeutet, dass das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgt.
WAL	Durchschnittslaufzeit (Weighted Average Life): Durchschnittliche Zeitspanne, während welcher erwartet wird, dass die einzelnen Einheiten unbezahlten Kapitals ausstehend bleiben.
YTD	Seit Jahresbeginn (Year-to-date)

Warnhinweise

Vermögensstruktur	Die indikative Allokation kann sich im Laufe der Zeit ändern. Sämtliche Positionen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und stellen keine Anlageempfehlungen der Credit Suisse dar. Dies stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Beteiligungen oder Anlagen dar.
Swinging Single Pricing	Für mehr Details verweisen wir auf das relevante Kapitel "Net Asset Value" im Fonds-Prospekt
Performance-Startdatum	Die Performanceberechnung und -darstellung beginnt mit dem ersten vollen Monat einer Anlagestrategie. Dies kann zu einem unterschiedlichen Auflegungs- und Performance-Startdatum führen.
PRIIP SRI	Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln.
Yield to Maturity/Yield to Worst	Die angegebene Yield to Maturity/Yield to Worst wird per 31.08.2023 berechnet und berücksichtigt keine Kosten, Portfolioveränderungen, Marktschwankungen und potenziellen Ausfälle. Die Yield to Maturity/Yield to Worst ist rein indikativ und kann sich allenfalls ändern.

ESG-Hinweise

Die in diesem Abschnitt enthaltenen Zahlen sind nicht geprüft. Sofern in diesem Dokument ESG-bezogene Informationen, Aussagen und Bewertungen enthalten sind, hat sich die CS unter Umständen teilweise oder vollständig auf öffentlich verfügbare Informationen, intern entwickelte Daten und/oder Informationen verlassen, die aus anderen Quellen stammen, welche die CS als zuverlässig erachtet. Die Fähigkeit der CS, solche ESG-Ziele zu überprüfen, kann durch die Verlässlichkeit der in Bezug auf die Basiswerte verfügbaren Daten und den Status der Vorschriften im Hinblick auf die Nachverfolgung und Bereitstellung dieser Daten beschränkt sein. Die CS hat keine der Informationen, die aus diesen öffentlichen und externen Quellen stammen, unabhängig überprüft und kann keine Zusicherung oder Gewährleistung in Bezug auf deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit abgeben. Es ist möglich, dass die von ESG-Datenanbietern zur Verfügung gestellten Daten fehlerhaft, nicht verfügbar oder nicht ganz aktuell sind. Dies gilt insbesondere dann, wenn die CS nur begrenzten Zugriff auf Daten von externen Parteien über die zugrunde liegenden Elemente einer Anlage hat, was beispielsweise aufgrund fehlender Look-through-Daten der Fall sein kann. Solche Datenlücken könnten zu einer falschen Bewertung von Nachhaltigkeitspraktiken und/oder der damit verbundenen Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen führen. Anleger dürfen die in diesem Dokument bereitgestellten ESG-Daten nicht zur Erfüllung ihrer eigenen aufsichtsrechtlichen Offenlegungs- oder Berichtspflichten verwenden. Die CS kann keine Garantie für den Inhalt oder die Vollständigkeit solcher ESG-Offenlegungen geben, die Änderungen unterliegen und nicht als verlässlich angesehen werden können. Die CS haftet insbesondere nicht für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit hierin enthaltenen ESG-Daten oder für direkte, indirekte, Sonder-, Straf-, Folge- oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne). In Ermangelung eines standardisierten, branchenweiten ESG-Klassifizierungssystems hat die CS einen eigenen ESG-Rahmen entwickelt (das «Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS»). Anleger sollten daher beachten, dass die ESG-Klassifizierung des Fonds die Meinung der CS widerspiegelt und auf dem Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS basiert, dessen Klassifizierung von derjenigen Dritter abweichen kann. Die Tatsache, dass ein Fonds das Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS befolgt, bedeutet nicht unbedingt, dass er die allgemeinen Anlageziele der Anleger oder ihre Nachhaltigkeitspräferenzen erfüllt. In Anbetracht dessen, dass sich Nachhaltigkeitsvorschriften und -richtlinien noch in der Entwicklung befinden, muss die CS möglicherweise bestimmte ESG-Klassifizierungen/-Beschreibungen überprüfen, wenn sich die Branchenpraktiken ändern und weitere regulatorische Leitlinien verfügbar werden. Die ESG-Performance eines Portfolios kann zudem von seiner finanziellen Performance abweichen, und die CS kann keine Zusicherung in Bezug auf die Korrelation zwischen der finanziellen Performance und der ESG-Performance leisten. Nachhaltigkeitsbezogene Praktiken unterscheiden sich auch je nach Region, Branche und ESG-Thema und entwickeln sich kontinuierlich weiter. Folglich können sich nachhaltigkeitsbezogene Praktiken im Laufe der Zeit ändern. Ebenso können neue lokale Nachhaltigkeitsanforderungen zu zusätzlichen Compliance-Kosten, Offenlegungspflichten oder anderen Beschränkungen für den Fonds führen. Auch die Einschätzung der CS zur geeigneten Klassifizierung kann sich im Laufe der Zeit ändern, unter anderem als Reaktion auf regulatorische Leitlinien oder Änderungen des Branchenansatzes in Bezug auf die Klassifizierung. Eine Änderung der jeweiligen Klassifizierung kann weitere Massnahmen erforderlich machen, z. B. weitere Offenlegungen oder neue Prozesse zur Erfassung von Daten, was zu zusätzlichen Kosten führen kann.



Wollen Sie mehr erfahren?

Besuchen Sie: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Wichtige Hinweise

Quelle: Credit Suisse, ansonsten vermerkt

Dieses Material stellt Marketingmaterial der Credit Suisse AG und/oder mit ihr verbundener Unternehmen (nachfolgend «CS» genannt) dar.

Dieses Material stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zur Emission oder zum Verkauf noch einen Bestandteil eines Angebots oder einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten oder zum Abschluss einer anderen Finanztransaktion dar. Ebenso wenig stellt es eine Aufforderung oder Empfehlung zur Partizipation an einem Produkt, einem Angebot oder einer Anlage dar.

Diese Marketingmitteilung stellt kein rechtsverbindliches Dokument und keine gesetzlich vorgeschriebene Produktinformation dar.

Dieses Material stellt in keiner Weise ein Anlageresearch oder eine Anlageberatung dar und darf nicht für Anlageentscheidungen herangezogen werden. Es berücksichtigt weder Ihre persönlichen Umstände noch stellt es eine persönliche Empfehlung dar, und die enthaltenen Informationen sind nicht ausreichend für eine Anlageentscheidung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen repräsentieren die Sicht der CS zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Sie stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden.

Die CS gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt, sofern rechtlich möglich, jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger.

Die Angaben in diesem Material können sich nach dem Datum der Veröffentlichung dieses Materials ohne Ankündigung ändern, und die CS ist nicht verpflichtet, die Angaben zu aktualisieren.

Dieses Material kann Angaben enthalten, die lizenziert und/oder durch geistige Eigentumsrechte der Lizenzinhaber und Schutzrechtsinhaber geschützt sind. Nichts in diesem Material ist dahingehend auszulegen, dass die Lizenzinhaber oder Schutzrechtsinhaber eine Haftung übernehmen. Das unerlaubte Kopieren von Informationen der Lizenzinhaber oder Schutzrechtsinhaber ist strengstens untersagt.

Sämtliche Angebotsunterlagen, das heisst der Prospekt oder Platzierungsprospekt, das Key Investor Information Document (KIID), das Key Information Document (KID), die Vertragsbedingungen der Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte («die vollständigen Angebotsunterlagen») sind, soweit verfügbar, kostenlos bei der/den unten aufgeführten juristischen Person/-en in einer der jeweils unten genannten Sprachen und gegebenenfalls über FundSearch (amfunds.credit-suisse.com/global/de) erhältlich.

Angaben zu Ihren örtlichen Vertriebsstellen, Vertretungen, Informationsstellen, gegebenenfalls Zahlstellen sowie zu Ihren örtlichen Ansprechpartnern für das/die Anlageprodukt(e) sind unten aufgeführt.

Die einzigen rechtsverbindlichen Bedingungen der in diesem Material beschriebenen Anlageprodukte, einschliesslich der Risikoerwägungen, Ziele, Gebühren und Auslagen, sind im Verkaufsprospekt, dem Platzierungsprospekt, den Zeichnungsdokumenten, dem Fondsvertrag und/oder anderen für den Fonds massgeblichen Dokumenten festgelegt.

Die vollständige Darstellung der Eigenschaften von in diesem Material genannten Produkten sowie die vollständige Darstellung der mit den jeweiligen Produkten verbundenen Chancen, Risiken und Kosten entnehmen Sie bitte den jeweils zugrunde liegenden Wertpapierprospekten, Verkaufsprospekten oder sonstigen weiterführenden Produktunterlagen, welche wir Ihnen auf Nachfrage jederzeit gerne zur Verfügung stellen.

Bei der in dieser Marketingmitteilung beworbenen Anlage handelt es sich um den Erwerb von Fondsaktien oder -anteilen und nicht um den Erwerb von zugrunde liegenden Vermögenswerten. Die zugrunde liegenden Vermögenswerte sind ausschliessliches Eigentum des Fonds.

Dieses Material darf nicht an Dritte weitergegeben oder verbreitet und vervielfältigt werden. Jegliche Weitergabe, Verbreitung oder Vervielfältigung ist unzulässig und kann einen Verstoß gegen den Securities Act der Vereinigten Staaten von 1933 in seiner jeweiligen Fassung (der «Securities Act») bedeuten. Die hierin genannten Wertpapiere wurden oder werden nach dem Securities Act oder den Wertpapiergesetzen von US-Bundesstaaten nicht registriert, und mit gewissen Ausnahmen dürfen sie weder in den Vereinigten Staaten noch für Rechnung oder zugunsten von US-Personen angeboten, verpfändet, verkauft oder anderweitig übertragen werden.

Zudem können im Hinblick auf das Investment Interessenkonflikte bestehen.

In Zusammenhang mit der Erbringung von Dienstleistungen bezahlt die Credit Suisse AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen unter Umständen Dritten oder erhält von Dritten als Teil ihres Entgelts oder in anderer Weise eine einmalige oder wiederkehrende Vergütung (z.B. Ausgabeaufschläge, Platzierungsprovisionen oder Vertriebsfolgeprovisionen).

Potenzielle Anleger sollten (mit ihren Steuer-, Rechts- und Finanzberatern) selbstständig und sorgfältig die in den verfügbaren Materialien beschriebenen spezifischen Risiken und die geltenden rechtlichen, regulatorischen, kredit-spezifischen, steuerlichen und buchhalterischen Konsequenzen prüfen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen.

Der Manager des alternativen Investmentfonds bzw. die (OGAW)-Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, lokale Vereinbarungen zur Vermarktung von Fondsaktien bzw. -anteilen zu kündigen, einschliesslich Registrierungen zu widerrufen oder den Versand von Mitteilungen an die lokale Aufsichtsbehörde einzustellen.

Eine deutsch- und englischsprachige Zusammenfassung der Anlegerrechte betreffend Anlagen in im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) domizilierten Investmentfonds, welche von Credit Suisse Asset Management verwaltet oder finanziert werden, ist erhältlich unter www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Im Zusammenhang mit Anlegerrechten können auch lokale Gesetze anwendbar sein.

Deutschland

Informationsstelle, Vertriebsstelle, falls dieses Dokument vertrieben wird durch: Credit Suisse (Deutschland) AG*, Taunustor 1 D-60310 Frankfurt am Main

Zahlstelle: Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A. 5 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

* Rechtseinheit, von der die vollständigen Angebotsunterlagen, die wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, KIID), die Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds, soweit einschlägig, kostenlos bezogen werden können.

Verfügbare Sprachversionen: Englisch, Deutsch, Französisch oder Italienisch