

CSA International Bonds



Anlagepolitik

Das Vermögen der Anlagegruppe wird in auf Fremdwährungen lautende Anlagen von Schuldern mit Domizil im In- und Ausland investiert. Für den Erwerb von Obligationenanlagen gilt eine Mindestanforderung beim Rating von BBB-. Es gilt eine generelle Schuldnerbegrenzung von maximal 10%. Die Duration der Anlagegruppe darf nicht mehr als 2 Jahre von derjenigen der Benchmark abweichen. Aufgrund der ausgewählten Benchmark und der darin enthaltenen Index-Schwergewichte kann die Schuldnerbegrenzung von 10% nach Art. 54 BVV 2 überschritten werden.

Kennzahlen

Investment Manager	Philipp Büchler, Dominik Heer
Investment Manager seit	01.09.2023, 01.11.2016
Standort Investment Manager	Zürich, Zürich
Währung	CHF
Mindestinvestition (Anspruch)	1
Ende des Geschäftsjahres	30. Juni
Erstmission	15.07.1974
Betriebsaufwandquote TER KGAST	0.30
(per 30.06.2023) in % p.a.	
Zeichnung / Rücknahme	Täglich
Benchmark (BM)	JPM GBI Global Traded (07/01)
Valoren-Nr.	287566
ISIN	CH0002875661
Bloomberg Ticker	CSA0BAF SW
Reuters	287566X.CHE
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Anspruchsklassenvermögen (in Mio.)	21.31
Abrechnungspreis pro Anspruch	991.62
(Swung-NAV)	
Anlagegruppenvermögen (in Mio.)	21.31

Statistische Kennzahlen

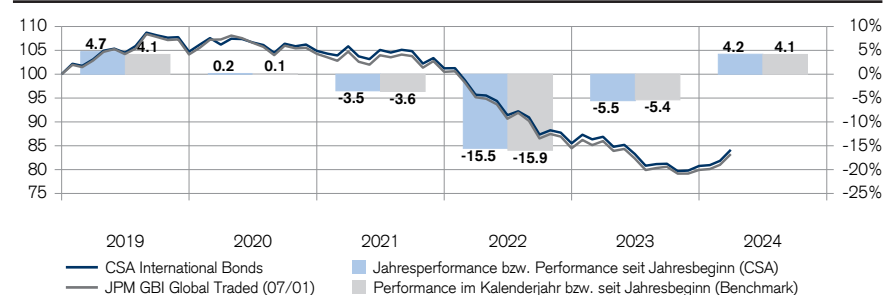
	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Annualisierte Volatilität in %	6.12	5.54	6.10
Information Ratio	0.08	0.18	0.03
Tracking Error (Ex post)	0.45	0.89	0.84
Tracking Error (Ex ante)	0.63	-	-
Maximaler Verlust in % ²⁾	-8.28	-26.70	-26.70
Sharpe Ratio	-0.79	-0.72	-0.06
Beta	1.01	0.96	0.97
Alpha	0.01	0.00	0.00
Erholungsphase (in Monaten)	-	-	-

2) Der maximale Verlust ist die tiefste kumulierte Rendite in einer bestimmten Periode.

Anzahl der Titel

CSA	167
------------	-----

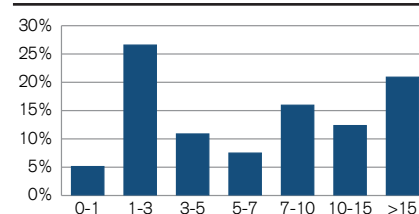
Netto-Performance in CHF (zurückgesetzt auf Basis 100) und Jahresperformance ¹⁾



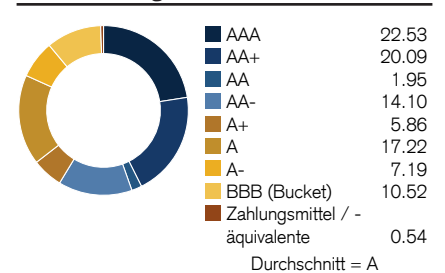
Netto-Performance in % berechnet in CHF ¹⁾

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
CSA	2.83	4.19	4.19	-3.15	-20.50	-18.39	-4.15	-7.37	-3.98	-0.42
Benchmark	2.77	4.14	4.14	-3.18	-20.52	-19.07	-4.41	-7.38	-4.14	-0.45

Verfallstruktur in Jahren



Kredit-Ratings in %



Währungen in %

	CSA
USD	48.88
EUR	23.91
JPY	17.10
GBP	5.97
CAD	1.94
AUD	1.63
DKK	0.21
SEK	0.19
CHF	0.16
NZD	0.01

Laufzeit und Rendite

Bruttoportefeuillerendite in %	3.63
Durchschnittliche Restlaufzeit in Jahren	9.05
Modified Duration in Jahren	7.06

Anlagearten in %

Staatsanleihen	83.24
Finanzinstitute	12.40
Gesundheitswesen	1.66
Konsumgüter	0.73
Telekommunikations- Dienste	0.55
Technologie	0.50
Industrieanleihen	0.30
Dienstleistungen	0.08
FX	0.03
Zahlungsmittel / -äquivalente	0.51
Total	100.00

Länder in %

USA	24.65
Japan	15.28
Supranational	10.34
Deutschland	8.30
Frankreich	7.11
Australien	5.69
Italien	4.20
Kanada	4.15
UK	3.47
Andere	16.80

Top-10-Positionen in %

Position	Fälligkeit	in % d. Vermög.
US Treasury	15.02.46	1.92
US Treasury	15.02.39	1.87
Japan	20.06.42	1.69
US Treasury	31.01.26	1.65
UK Treasury	07.09.37	1.49
Asian Development	14.06.33	1.35
Bank		
US Treasury	15.08.46	1.33
Asian Dev. Bank	21.06.27	1.29
US Treasury	15.08.32	1.29
US Treasury	15.02.52	1.28
Total		15.16

CSA International Bonds

Die Abkürzung ESG steht für Environmental (E), Social (S) und Governance (G), d. h. Umwelt, Soziales und Governance. Weitere Informationen zu den ESG-Anlagekriterien und den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Produkts finden Sie in den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Dokumenten des Produkts und unter [credit-suisse.com/esg](https://www.credit-suisse.com/esg). Neben nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten sollten bei der Entscheidung für eine Investition in das Produkt alle Ziele und Merkmale des Produkts gemäss Beschreibung in den Informationen, die den Anlegern gegenüber gemäss den geltenden Vorschriften offengelegt werden, berücksichtigt werden.

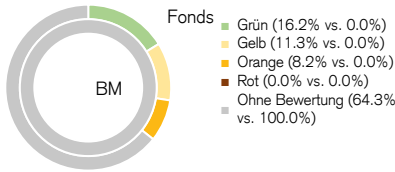
ESG-Rating ggü. Benchmark ³⁾

	ESG	E	S	G
Fonds	A	A	BBB	A
BM	A	N/A	N/A	N/A

ESG-Aufschlüsselung ⁵⁾

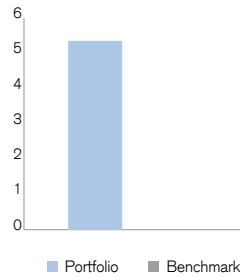
	Wert
Gesamtwert	6.6
Environment	6.3
Klimawandel	6.3
Umw.-Gelegenheiten	7.7
Natürliches Kapital	6.4
Verschmutzung & Abfall	3.9
Soziales	5.6
Humankapital	5.9
Produkthaftung	4.7
Soziale Gelegenheiten	6.0
Stakeholder-Einwände	8.8
Governance	6.3

ESG-Kontroversen-Flag ⁶⁾



Low Carbon Transition Score ⁸⁾

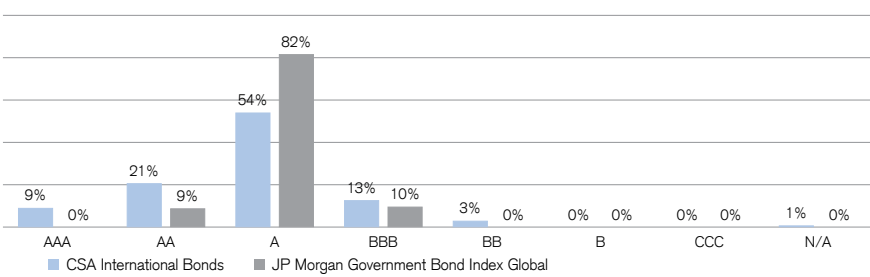
Portfolio: 5.3 / Benchmark: 0.0



Angewendete ESG-Merkmale ⁴⁾

- ☐ ESG-Benchmark ☒ ESG-Integration ☒ Engagement
☒ Ausschlusskriterien ☐ Stimmrechtsvertretung

ESG-Rating in Prozent ggü. Benchmark ⁷⁾

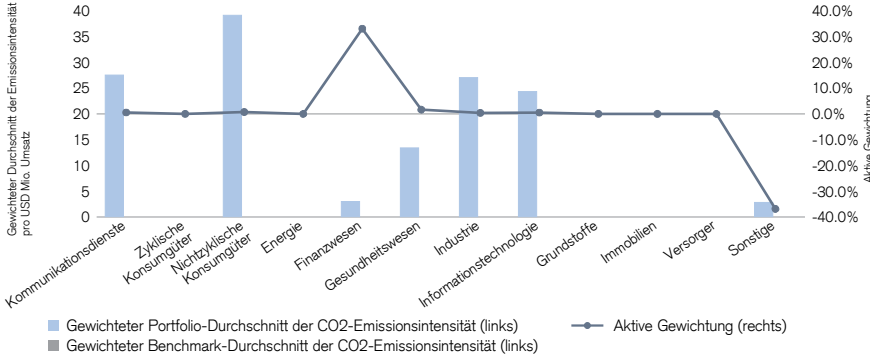


Top-10-Positionen

Name der Position	Gewichtung	ESG-Rating	Kontr.-Flag	E	S	G
United States Of America	1.9%	A				
United States Of America	1.9%	A				
Government Of Japan	1.7%	A				
United States Of America	1.7%	A				
Government Of United Kingdom	1.5%	A				
Asian Development Bank	1.3%	AA				
United States Of America	1.3%	A				
United States Of America	1.3%	A				
Asian Development Bank	1.3%	AA				
United States Of America	1.3%	A				

Kohlenstoffemissionsintensität ⁹⁾

Emissionen in Tonnen CO₂-Äquivalent pro USD Mio. Ertrag
Portfolio: 5.2 / Benchmark: 0.0



Legende

- 3) Das ESG-Rating, das von MSCI ESG erteilt wird, wird auf einer Skala von AAA (höchstes Rating) bis CCC (niedrigstes Rating) gemessen. Das Rating hängt davon ab, wie stark ein Unternehmen branchenspezifischen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt ist und inwieweit es im Vergleich zu den Mitbewerbern in der Lage ist, diese Risiken zu mindern. Das Gesamtportfoliorating wird relativ auf Branchenbasis gemessen, die Einzelratings E, S und G dagegen auf absoluter Basis. Daher ist das Gesamtrating nicht als Durchschnitt der Einzelratings E, S und G zu betrachten.
- 4) Weitere Informationen über die Methoden zur Bewertung der ESG-Merkmale von Anlagen finden Sie unter www.msci.com/our-solutions/esg-investing/.
- 5) Der ESG-Gesamtqualitätsscore deckt sich nicht direkt mit den angegebenen zu Grunde liegenden Scores für die Säulen Environmental, Social und Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Die Scores für diese Säulen werden auf absoluter Basis ermittelt, während der ESG-Gesamtqualitätsscore so angepasst wird, dass er das branchenspezifische Exposure gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken widerspiegelt. Da die Säulenscores absolut und die Gesamtscores relativ sind, ergeben sich Letztere nicht aus dem Durchschnitt der Ersteren. ESG-Themen repräsentieren eine Aufschlüsselung der Einzelscores E, S und G. Alle Scores und ihre Komponenten werden auf einer Skala von 0 bis 10 (von MSCI vorgegeben) ermittelt, wobei 0 sehr schlecht und 10 sehr gut ist.
- 6) Das ESG-Kontroversen-Flag dient dazu, eine zeitnahe und konsistente Beurteilung über ESG-Kontroversen abzugeben, in die börsennotierte Unternehmen und Anleihenemittenten verwickelt sind. Eine Kontroverse ist typischerweise ein einmaliges Ereignis wie eine Ölpest, ein Betriebsunfall oder Anschuldigungen zu Sicherheitsproblemen in einem Produktionsbetrieb. ESG-Kontroversen-Flags werden durch die Farben Grün, Gelb, Orange und Rot dargestellt, wobei Rot einen Hinweis auf eine oder mehrere sehr schwere Kontroversen gibt, während Grün auf keine grösseren Kontroversen hindeutet. Die Farbe Grau bedeutet, dass keine Daten verfügbar sind.
- 7) ESG-Ratings bilden die MSCI-ESG-Rating-Aufteilung in Prozent absolut oder gegenüber einem Benchmark ab. GRESB-Ratings für Immobilien werden nicht berücksichtigt.
- 8) Der Low Carbon Transition Score basiert auf einer multidimensionalen Beurteilung der Risiken und Chancen und berücksichtigt sowohl Hauptrisiken als auch sekundäre Risiken, die ein Unternehmen betreffen. Die Skala reicht von 0 bis 10 (wobei 10 für potenziell führend steht), ist branchenunabhängig und stellt eine absolute Beurteilung der Position eines Unternehmens bezüglich der Umstellung dar. Auf Portfolioebene werden individuelle Wertungen zusammengefasst und mit dem Benchmark (falls vorhanden) verglichen.
- 9) Die Kohlenstoffintensität vergleicht den gewichteten Durchschnitt der Emissionsintensität pro USD Mio. Umsatz (aufgegliedert nach GICS-Sektoren) des Portfolios und des Benchmarks. Sie zeigt ausserdem die aktiven GICS-Sektorgewichtungen.

Kontakt

CREDIT SUISSE ANLAGESTIFTUNG

Postfach 800, 8070 Zürich

Telefon 044 333 48 48

csa.info@credit-suisse.com

Die bereitgestellten Informationen dienen Werbezwecken. Sie stellen keine Anlageberatung dar, basieren nicht auf andere Weise auf einer Berücksichtigung der persönlichen Umstände des Empfängers und sind auch nicht das Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Finanzanalyse. Die bereitgestellten Informationen sind nicht rechtsverbindlich und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Abschluss einer Finanztransaktion dar.

Mit der Anlage sind Risiken verbunden, namentlich die Risiken von Wert- und Ertragsschwankungen sowie zahlreiche weitere, auch nicht vorhersehbare Risiken.

Diese Informationen wurden von der Credit Suisse AG, Teil des UBS-Konzerns, und/oder den mit ihr verbundenen Unternehmen (nachfolgend CS) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. 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 übernimmt keine Gewähr für den Inhalt und die Vollständigkeit der Informationen und lehnt, soweit gesetzlich möglich, jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben könnten. Wenn nichts Anderes angegeben ist, sind alle Zahlen ungeprüft.

Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger. Weder die vorliegenden Informationen noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt, dorthin mitgenommen oder in den Vereinigten Staaten von Amerika verteilt oder an US-Personen (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Ohne schriftliche Genehmigung der CS dürfen diese Informationen weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden.

Emittent und Verwalter der CSA-Produkte ist die Credit Suisse Anlagestiftung, Zürich. Depotbank ist die Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich. Statuten, Reglement und Anlagerichtlinien sowie der jeweils aktuelle Jahresbericht bzw. die Factsheets können bei der Credit Suisse Anlagestiftung kostenlos bezogen werden. Als direkte Anleger sind nur in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen zugelassen.

Die TER KGAST-Kennzahl drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten aus, die laufend dem Vermögen der Anlagegruppe belastet werden (Betriebsaufwand). Sie wird als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens der Anlagegruppe dargestellt. Die TER KGAST wird am Ende eines jeden Geschäftsjahres für die vergangenen zwölf Monate berechnet (ausgenommen ist das erste Geschäftsjahr, für welches zu Beginn ein projizierter TER (TER ex ante) angegeben wird).

Index: Die Informationen stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden. J.P. Morgan kann jedoch deren Richtigkeit oder Vollständigkeit nicht gewährleisten. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung von J.P. Morgan weder kopiert noch verwendet oder vertrieben werden. Copyright 2022, JPMorgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

© 2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduziert mit Erlaubnis. Obwohl die Informationsanbieter von Credit Suisse Asset Management, insbesondere MSCI ESG Research LLC und seine verbundenen Unternehmen (die «ESG-Parteien»), Informationen aus Quellen erhalten, die sie als verlässlich erachten, gewährleistet oder garantiert keine der ESG-Parteien die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Daten. Keine der ESG-Parteien erteilt weder ausdrückliche noch stillschweigende Zusicherungen jeglicher Art und die ESG-Parteien schliessen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistungen für die Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf die in diesem Dokument enthaltenen Daten aus. Die ESG-Parteien haften nicht für allfällige Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den in diesem Dokument enthaltenen Daten. Des Weiteren und ohne die vorstehenden Ausführungen einzuschränken, haftet keine der ESG-Parteien für direkte, indirekte, besondere, zufällige oder Folgeschäden sowie Schäden mit Strafcharakter oder jegliche andere Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit dieser Schäden informiert worden ist.

Copyright © 2024 CREDIT SUISSE. Alle Rechte vorbehalten.