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.
Nur zu Informationszwecken. Diese Präsentation sollte nicht als Grundlage für Anlageentscheidungen verwendet werden.

Asset Management
31. Januar 2024

CREDIT SUISSE
Teil des UBS-Konzerns

CS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund IBH CHF

ESG Integration
ESG aware

Informationen zum Produkt

Aktien

534'979'143
Gesamtnettovermögen des Fonds in USD

Anteilklasse TNA, CHF **11'011**	NAV der Anteilklasse, CHF **1'835.10**	Management Fees p.a.[1] **0.70%**
Rendite (netto) MTD **0.94%**	Rendite (netto) QTD **0.94%**	Rendite (netto) YTD **0.94%**

Fondsdetails

Investment Manager	Felix Maag, Aude Scheuer
Emissionsdatum des Fonds	15.04.2010
Emissionsdatum der Anteilsklasse	20.07.2011
Anteilsklasse	IBH
Emissionswährung	CHF
Dividenden-Typ	Akkumulierend
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN	LU0439730960
Benchmark	No benchmark

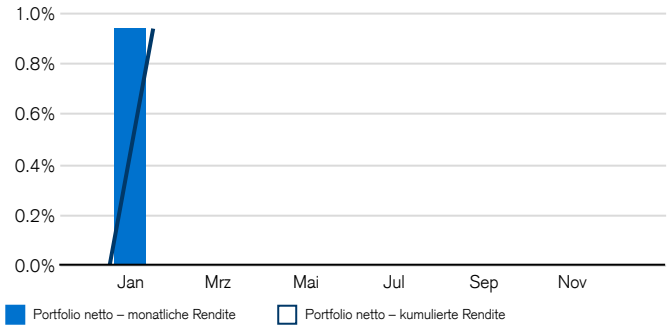
Anlagepolitik

Der Fokus liegt auf gut geführten Unternehmen mit soliden Bilanzen und relativ stabilen Gewinnen und Cashflows. Diese Unternehmen sind in der Lage, nachhaltig attraktive und potenziell steigende Dividenden zu zahlen. Der Fonds verfolgt einen aktiven Anlageansatz und strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs bei Aufrechterhaltung einer angemessenen Risikostreuung 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 01.01.2024



Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.02.2014

Die genannten Beträge verstehen sich nach Abzug des für den Anleger maximal anfallenden Ausgabeaufschlags in Höhe von 3% im ersten Anlagejahr und des maximal anfallenden Rücknahmeaufschlags in Höhe von 0% im letzten Anlagejahr.

Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Portfolio netto	0.94												0.94

[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 01.02.2014, in %

	02-2014 - 01-2015	02-2015 - 01-2016	02-2016 - 01-2017	02-2017 - 01-2018	02-2018 - 01-2019	02-2019 - 01-2020	02-2020 - 01-2021	02-2021 - 01-2022	02-2022 - 01-2023	02-2023 - 01-2024
Portfolio netto	6.00	-5.06	12.48	16.63	-9.46	11.32	-1.17	15.83	-6.82	6.26
Portfolio netto inkl. max. Ausgabe- und Rücknahmeaufschlag	2.92	-5.06	12.48	16.63	-9.46	11.32	-1.17	15.83	-6.82	6.26

Die genannten Beträge verstehen sich nach Abzug des für den Anleger maximal anfallenden Ausgabeaufschlags in Höhe von 3% im ersten Anlagejahr und des maximal anfallenden Rücknahmeaufschlags in Höhe von 0% im letzten Anlagejahr.

Renditeübersicht

Seit 01.08.2011, in %

	Rollende Renditen		Annualisierte Renditen			
	1 Monate	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfolio netto	0.94	12.33	6.26	4.67	4.76	5.11

Risikoübersicht – ex post

Seit 01.08.2011, in %

	Annualisiertes Risiko, in %			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfoliovolatilität	12.62	13.75	14.99	12.73

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.

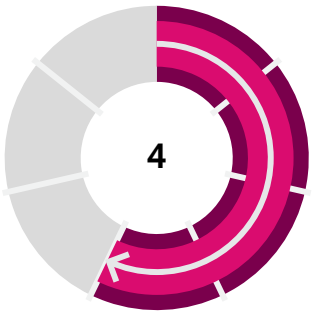
- Kreditrisiko: Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Die Anlagen des Fonds haben ein geringes Kreditrisiko.
- Liquiditätsrisiko: Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessen engen Zeitrahmens zu begrenzten Kosten verkauft werden. Die Anlagen des Fonds könnten eine eingeschränkte Liquidität aufweisen. Der Fonds wird dieses Risiko durch diverse Massnahmen 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.

Risikoprofil[2]

PRIIP SRI



Höhere Werte (bis zu 7) weisen auf ein höheres Risiko hin, während niedrigere Werte (bis zu 1) auf ein geringeres Risiko hinweisen.

Vermögensstruktur nach GICS-Sektoren

In % des Exposures

	in %
Informationstechnologie	17.14
Gesundheitswesen	16.36
Finanzwerte	15.70
Industrie	12.09
Nichtzyklische Konsumgüter	11.54
Zyklische Konsumgüter	7.70
Kommunikation	6.67
Versorger	6.45
Grundstoffe	4.95
Devisen	-0.07
Rest	1.47

Vermögensstruktur nach Risikoländer

In % des Exposures

	in %
USA	52.47
Schweiz	10.12
Deutschland	9.00
Grossbritannien	6.32
Frankreich	4.36
Japan	3.39
Kanada	3.24
Singapur	2.70
Finnland	1.54
Liquidität	1.47
Rest	5.39

Vermögensstruktur nach Marktkapitalisierung

In % des Exposures (in USD)

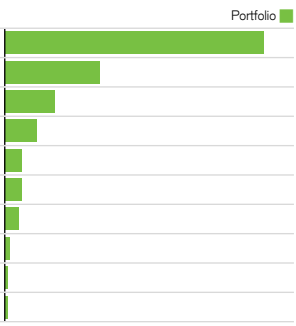
	in %
<5 Mia	2.97
5 Mia - 10 Mia	3.36
10 Mia - 20 Mia	6.27
20 Mia - 30 Mia	4.76
30 Mia - 50 Mia	13.02
50 Mia - 100 Mia	21.15
>100 Mia	47.07
Rest	1.40

[2] Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre halten. 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 Risiko-Währung (vor Währungsabsicherung)

In % des Exposures

	in %
USD	52.88
EUR	19.33
CHF	10.22
GBP	6.48
JPY	3.49
CAD	3.43
SGD	2.80
SEK	0.98
HKD	0.38
Rest	0.01



Kennzahlen

	Portfolio
Anzahl Titel	72
Durchschnittliche Dividendenrendite %	3.48

Fondsstatistik - ex post

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
	Portfolio	Portfolio	Portfolio
Maximaler Drawdown, in %	-8.58	-21.18	-21.18

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.

Performancekommentar

Im Januar blieb der Credit Suisse (Lux) Global Dividend Plus Equity Fund leicht hinter dem MSCI World Net Return USD Index zurück.
Es ist erwähnenswert, dass der Fonds eine Outperformance erzielte, obwohl der dividendenorientierte Anlagestil keinen positiven Beitrag leistete, da die 60 % der Aktien im MSCI World mit den höchsten Renditen eine Underperformance aufwiesen und die 40 % der Aktien mit den niedrigsten Renditen eine Outperformance erzielten.
Auf Sektorebene entwickelten sich Kommunikationsdienste, Informationstechnologie (IT) und Gesundheit am besten. Der Grundstoffsektor schnitt am schlechtesten ab, gefolgt von Immobilien und Versorgern. Der Fonds war nicht im Immobiliensektor engagiert, hatte aber die Sektoren Grundstoffe und Versorger übergewichtet.
Im Januar umfassten die Aktien mit dem grössten positiven Beitrag IBM und Tesla. IBM gab die Quartalsergebnisse am 24. Januar bekannt und veröffentlichte auch seine Prognose für 2024. Wir hielten keine Position in Tesla. Da Tesla stark unterdurchschnittlich abschnitt, trug dies positiv zur relativen Performance des Fonds bei. Zu den Titeln mit der schwächsten Performance zählten Nvidia und Microsoft. In beiden Fällen sind die Aktien nicht im Portfolio enthalten. Da beide Titel Schwergewichte im Benchmark sind, wirkte sich ihre starke Performance besonders negativ auf die relative Performance des Fonds aus.

Marktkommentar

Im Januar setzten die globalen Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend fort, angetrieben von ordentlichen makroökonomischen Daten aus den USA und Anzeichen dafür, dass die Zentralbanken Mitte 2024 mit Zinssenkungen beginnen werden.
Die globalen Aktienmärkte wurden von den folgenden Faktoren angetrieben: Erstens erwies sich der US-Arbeitsmarktbericht als stark, da die Zahl der Beschäftigten ausserhalb der Landwirtschaft im Dezember um 216'000 stieg und damit deutlich über der Konsensprognose von 168'000 lag. Ausserdem blieb die Arbeitslosenquote unverändert bei 3,7 % und damit niedriger als erwartet. Darüber hinaus stieg das US-BIP im vierten Quartal 2023 im Quartalsvergleich um 3,3 % und übertraf die Konsenserwartungen von 2 %, während das Wachstum weiterhin deutlich über der längerfristigen Schätzung der US-Notenbank von 1,8 % liegt. In China zeigten offizielle Daten, dass die zweitgrösste Volkswirtschaft der Welt im vergangenen Jahr um 5,2 % gewachsen ist, was weitgehend dem Marktkonsens entsprach, und somit Pekings offizielles Ziel von rund 5 % erreichte. Zweitens wählte Taiwan William Lai Ching-Te zum neuen Staatsoberhaupt und verlängerte damit die bereits achtjährige Regierungszeit der Demokratischen Fortschrittspartei (DPP) um weitere vier Jahre. Drittens stieg die Inflation in der Eurozone nach sieben aufeinanderfolgenden Monaten des Rückgangs im Dezember auf 2,9 % gegenüber dem Vorjahr. In den USA stieg die Gesamtinflation im Dezember von 3,1 % des Vormonats um 3,3 % im Jahresvergleich. Im Vereinigten Königreich stieg die Gesamtinflation gegenüber dem Vorjahr auf 4 %. Viertens wurde vonseiten der Zentralbanken erwartet, dass die erste geldpolitische Sitzung der EZB in diesem Jahr ereignislos verlaufen würde, und dies erwies sich auch als der Fall. Die Leitzinsen wurden unverändert gelassen, und die Formulierungen spiegeln die jüngsten Äusserungen von Präsidentin Christine Lagarde und anderen EZB-Ratsmitgliedern wider, wonach Zinssenkungen vor dem Sommer unwahrscheinlich sind. Und fünftens legte die Berichtssaison für das vierte Quartal 2023 einen guten Start hin: 68 % der Unternehmen aus dem MSCI World Index, die bisher ihre Ergebnisse bekannt gegeben haben, übertrafen die Gewinnerwartungen.

Quelle: Chief Investment Office Global Wealth Management UBS AG, Credit Suisse Asset Management Schweiz (AG)

Kommentar zu den Transaktionen

Im Laufe des Monats gab es keine strategischen Transaktionen.

Dieser Kommentar dient lediglich der Beschreibung der in der Vergangenheit erzielten Performance der Anlagestrategie. Die Strategie investiert in Einzeltitel, die im Rahmen der Strategie als Bestandteil eines sorgfältig zusammengestellten und diversifizierten Portfolios gehalten werden. Die in diesem Kommentar dargestellten Informationen können auf der Beurteilung von Portfoliomanagern der Credit Suisse basieren. Marktentwicklungen, die in diesem Dokument beschrieben sind, unterliegen verschiedenen Risiken und Unwägbarkeiten und sind weder verlässliche Indikatoren noch eine Garantie für zukünftige Ergebnisse oder eine zukünftige Performance. Die in diesem Kommentar enthaltenen Informationen können sich nach dem Datum der Erstellung dieses Dokuments ohne Benachrichtigung ändern und sind nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von hierin genannten Einzeltiteln zu verstehen.

Schlüsselidentifikatoren

Wertschriftenname	Credit Suisse (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund IBH CHF
ISIN	LU0439730960
Bloomberg Ticker	CSGEDSC LX
Valoren-Nr.	10348403
Benchmark	No benchmark

Kennzahlen

Fondsleitung	Credit Suisse Fund Management S.A.
OGAW	Ja
SFDR Klassifizierung	Artikel 8
Ende des Geschäftsjahres	31. Mai
Wertpapierleihe	Ja
Laufende Kosten[3]	1.06%
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*)	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 geschäftsüblicher Ausschlüsse an, um ESG-Faktoren mit herkömmlicher Finanzanalyse zu kombinieren und so eine ESG-bereinigte Risiko-Rendite-Bewertung vorzunehmen, die als Grundlage für die Portfoliokonstruktion 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
☐	☑	☑	☑	☐

ESG-Übersicht

Gemäss MSCI-Methodik. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: MSCI World (NR).

	Portfolio	Benchmark
ESG-Rating	AA	A
ESG-Qualitätsscore	7.49	6.94
Bewertung des Aspekts «Umwelt»	6.63	6.15
Bewertung des Aspekts «Soziales»	5.15	5.06
Bewertung des Aspekts «Unternehmensführung»	6.07	5.77
Datenabdeckung für Rating/Scoring	98.53%	99.86%
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Tonnen CO2e / USD Mio. Umsatz)	61.85	98.96
Datenabdeckung für CO2-Emissionsintensität	98.53%	99.77%

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.

Top-10-Positionen - ESG-Merkmale

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. Quelle: MSCI

Wertschriftenname[4]	Gewichtung in portfolio	GICS-Sektor	MSCI-ESG-Rating	ESG-Kontroversen-Flag	Emissionsintensität (tCO2e / USD Mio. Umsatz)
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	3.95%	Informationstechnologie	AA	Orange	13.60
MERCK & CO INC	3.47%	Gesundheitswesen	A	Orange	18.00
DELL TECHNOLOGIES INC CLASS C	3.17%	Informationstechnologie	A	Gelb	3.70
BROADCOM INC	2.81%	Informationstechnologie	A	Gelb	8.70
JPMORGAN CHASE	2.69%	Finanzwerte	A	Orange	6.20
CME GROUP INC CLASS A	2.30%	Finanzwerte	BBB	Grün	4.00
PAYCHEX INC	2.16%	Industrie	AA	Grün	1.20
ROCHE HOLDING PAR AG	2.15%	Gesundheitswesen	A	Orange	9.70
PROCTER & GAMBLE	2.13%	Nichtzyklische Konsumgüter	A	Orange	55.90
SIEMENS N AG	2.12%	Industrie	AA	Gelb	8.30

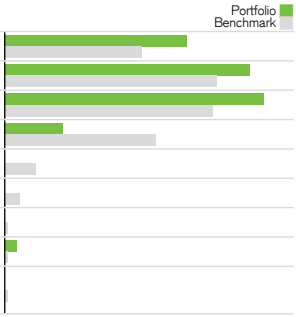
Hinweis: Alle ESG-Datenpunkte in der Tabelle beziehen sich gegebenenfalls auf einen zugrunde liegenden Emittenten (z. B. Aktienemittenten bei einer Wandelanleihe). Weitere Informationen über die Methodik für die vorstehend aufgeführten ESG-Datenpunkte finden Sie im Glossar.

[3] 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.
[4] 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.

Vermögensstruktur nach ESG Rating

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposure. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: MSCI World (NR). Quelle: MSCI-ESG-Rating

	Portfolio	Benchmark
AAA	24.09	18.16
AA	32.45	28.05
A	34.29	27.49
BBB	7.69	19.97
BB	-	4.13
B	-	1.99
CCC	-	0.06
Nicht bewertbar	1.47	0.00
Keine Datenabdeckung	-	0.14

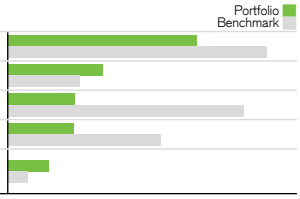


Hinweis: Weitere Informationen über die ESG-Rating-Methodik von MSCI und den Unterschied zwischen den Kategorien «nicht bewertbar» und «keine Datenabdeckung» finden Sie im Glossar.

Beitrag zur Emissionsintensität nach GICS-Sektor

Emissionsintensität in Tonnen CO2-Äquivalent (THG-Scopes 1 und 2) pro 1 Mio. USD Umsatz, nach GICS-Sektor. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: MSCI World (NR). Quelle: MSCI

	Portfolio	Benchmark
Versorger	25.23	34.52
Industrie	12.59	9.65
Rest	8.96	31.44
Grundstoffe	8.74	20.46
Nichtzyklische Konsumgüter	5.43	2.67
Total	**60.95**	**98.73**

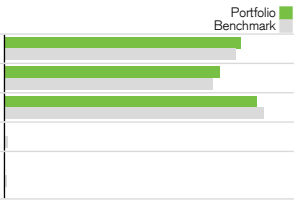


Hinweis: Die sicherheitsgewichtete Datenabdeckung für das Portfolio beträgt 98.53%. Der in diesem Abschnitt dargestellte Gesamtwert kann niedriger sein als der Wert im Abschnitt «ESG-Übersicht». Grund hierfür ist, dass die Zahlen in dieser Aufschlüsselung nicht bereinigt wurde und die tatsächlichen Gewichtungen verwendet wurden. Weitere Informationen zur Intensität der Kohlenstoffemissionen finden Sie im Glossar.

Vermögensstruktur nach Warnungen zu ESG-Kontroversen

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposure des Fonds gegenüber Beteiligungsunternehmen. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: MSCI World (NR). Quelle: MSCI

	Portfolio	Benchmark
Grün	33.03	32.88
Gelb	30.11	29.66
Orange	35.39	36.84
Rot	-	0.48
Keine Datenabdeckung	-	0.14



Hinweis: Das Exposure in Beteiligungsunternehmen beträgt 98.53% 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.

Glossar

Akkumulierend	Beschreibt das reinvestieren der Dividenden in einem Portfolio
Annualisiertes Risiko	Das annualisierte Risiko ist eine Kennzahl, mit der das Risiko eines Fonds gemessen wird. Es beschreibt die Bandbreite der Renditen, welche im Beobachtungszeitraum erzielt wurden bzw. mit der grössten Wahrscheinlichkeit erzielt werden. Eine höhere Volatilität impliziert ein höheres Risiko.
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 GICS-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 oder es wird kein Vergleich durchgeführt, wenn kein anerkannter Referenzindex verfügbar ist. 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 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.
GICS	Global Industry Classification Standard
Treibhausgasemissionen (THG)	Scope-1-Emissionen werden direkt von einem Unternehmen verursacht und stammen aus eigenen oder kontrollierten Quellen wie der Verbrennung von Brennstoffen (stationär oder mobil), Industrieprozessen usw. Scope-2-Emissionen sind indirekte Emissionen und entstehen in erster Linie bei der Erzeugung des vom Unternehmen verbrauchten Stroms. Scope-3-Emissionen sind alle anderen indirekten Emissionen in Verbindung mit der Unternehmenstätigkeit, die etwa durch Geschäftsreisen, erzeugte Abfälle sowie Produkte in der gesamten Lieferkette und während der Verwendung der Produkte bis zum Ende ihrer Lebensdauer entstehen. Auf Scope 3 entfällt für gewöhnlich der grösste Teil der von einem Unternehmen erzeugten Emissionen.
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	MSCI bezieht sich auf den externen Datenlieferanten MSCI ESG Research LLC und/oder dessen Tochtergesellschaften.
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.
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 drei Hauptgründe: (1) CSAM verwendet aktualisierte Daten zu den Beständen am Monatsende als Grundlage für die Berechnung und (2) CSAM verwendet konsistent die gegebenenfalls zugrunde liegenden Emittentendaten (z. B. Aktienemittenten bei einer Wandelanleihe) und (3) von CSAM wird ein Look-through-Ansatz für Zielfonds angewendet. Die Abdeckungsrate ist nach Wertpapieren gewichtet. Weitere Informationen zur MSCI-Methodik finden Sie unter www.msci.com/our-solutions/esg-investing/.
QTD	Seit Quartalsbeginn (Quarter-to-date)
Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor
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.
TNA	Gesamtnettovermögen (Total Net Assets)
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.

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

Hier wurden MSCI-Informationen verwendet; ©2024 MSCI und/oder dessen Tochtergesellschaften. Mit Genehmigung verwendet, alle Rechte vorbehalten; siehe msci.com/disclaimer.

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, kreditspezifischen, 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
Regulator / Aufsichtsbehörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (die „BaFin“)
Vertriebsstelle, falls dieses Dokument vertrieben wird durch: Credit Suisse (Deutschland) AG*, Taunustor 1 D-60310 Frankfurt am Main

* 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

Copyright © 2024 CREDIT SUISSE. Alle Rechte vorbehalten.