

Risikoprofil (SRR1) ¹⁾

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

ein Subfonds des CS Investment Funds 1 - Klasse DBH GBP

Anlagepolitik

Der Fonds strebt an, sowohl Ertrags- als auch Kapitalwachstum zu erzielen, bei gleichzeitigem Kapitalerhalt durch eine angemessene Diversifikation. Zur Erreichung dieses Ziels investiert der Fonds mindestens zwei Drittel seines Vermögens in bedingte Wandelanleihen und andere von Finanzinstituten emittierte hybride, nachrangige Finanzinstrumente. Diese Wertpapiere sind vorwiegend mit Ratings unterhalb von Investment Grade versehen. Der Hauptschwerpunkt liegt auf Banken und Versicherungsunternehmen mit solider Kapitalausstattung, bei denen das zusätzliche Risiko dieses bonitätsschwächeren Segments voraussichtlich durch höhere Renditen kompensiert wird. Um Risiko und Liquidität zu steuern, verfügt der Fonds über die Flexibilität, über die gesamte Kapitalstruktur hinweg zu investieren (z. B. vorrangige Anleihen hinzuzufügen). Zudem kann er derivative Finanzinstrumente zur Absicherung bestehender Positionen einsetzen.

Neuausrichtung per 9. Dezember 2019 (alter Fondsname: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

Risiken

CoCos sind eine attraktive Anlageklasse, sofern die damit verbundenen Risiken angemessen bewertet werden. Dennoch müssen Anleger bereit und in der Lage sein, erhebliche Verluste hinzunehmen. (Detaillierte Angaben finden Sie auf Seite 2).

Fondsdaten

Fondsmanager	Harald Kloos, Roger Wyss
Fondsmanager seit	01.10.2020, 05.01.2015
Standort Fondsmanager	Zürich, Zürich
Fondsleitung	Credit Suisse Fund Management S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Ende des Geschäftsjahres	31. Oktober
Fondsvermögen (in Mio.)	1.032,50
Emissionsdatum	31.08.2020
All-in Fee in % p.a.	0,15
Laufende	0,15%
Kosten	
Benchmark (BM)	No Benchmark
Swinging single pricing (SSP) ⁴⁾	Ja

Anlageklasse	Tranche DBH (thesaurierend)
Währung der Anteilklasse	GBP
ISIN	LU2196418771
Bloomberg Ticker	CRLFBDG LX
WKN	A2P8H7
Nettoinventarwert	1.090,37
Rücknahmen	Täglich

4) Weitere Einzelheiten sind dem entsprechenden Abschnitt «Nettovermögenswert» im Fondsprospekt zu entnehmen.

Anzahl der Titel

Fonds	89
--------------	----

Bruttowertentwicklung in GBP (zurückgesetzt auf Basis 100) und Wertentwicklung in % ²⁾

Gemäss MiFID-Standards (Markets in Financial Instruments Directive; Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente) erfolgt keine Performance-Offenlegung gegenüber Anlegern, falls das betreffende Produkt vor weniger als zwölf Monaten aufgelegt wurde.

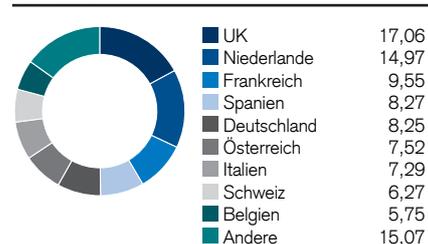
Währungen in %

	vor Absicherung	nach Absicherung
EUR	65,65	99,31
USD	18,46	0,36
GBP	14,52	0,33
CHF	1,37	0,00

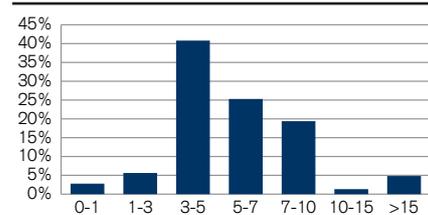
Laufzeit und Rendite

	Fonds
Yield-to-worst in % (brutto) ³⁾	3,33
Durchschnittliche Restlaufzeit in Jahren	6,48
Modified Duration in Jahren	3,72

Länder in %



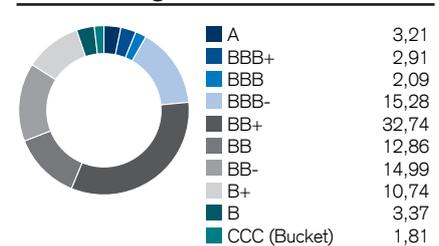
Restlaufzeiten in Jahren



Vermögensaufteilung in %



Kredit-Ratings in %



Ausfallwahrscheinlichkeitsgewichtetes durchschnittliches Bonitätsrating = BB
Linear gewichtetes durchschnittliches Bonitätsrating = BB

Top-10-Positionen in %

Position	Coupon %	Nächster Kündigungstermin	in % d. Vermög.
BNP Paribas	7,000	16.08.28	2,80
Nationwide Building Group	5,875	20.12.24	2,36
KBC	4,250	24.10.25	2,26
HSBC Holdings	4,750	04.07.29	2,24
Lloyds Banking	7,875	27.06.29	2,23
ABN	4,750	22.09.27	2,17
AMRO	7,125	15.06.25	2,13
ASR Nederland	4,625	19.10.27	2,13
Credit Agricole	7,500	23.06.26	2,09
ING Group	5,750	16.11.26	1,90
Total			22,30

1) Die Berechnung des Risikoindikators basiert auf der Leitlinie CESR/10-673. Der Risikoindikator basiert auf historischen und teilweise auf simulierten Daten; er kann nicht für die Prognose zukünftiger Entwicklungen verwendet werden. Die Klassifizierung des Fonds kann sich in Zukunft ändern und stellt keine Garantie dar. Zudem entspricht eine Klassifizierung in Kategorie 1 keiner risikolosen Anlage.

2) Historische Performanceangaben und Finanzmarktzenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt.

Dies ist eine indikative Vermögensaufteilung, die sich Laufe der Zeit ändern kann.

3) Die Yield-to-worst wird in der Währung der Anteilklasse berechnet.

Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund

ein Subfonds des CS Investment Funds 1 - Klasse DBH GBP

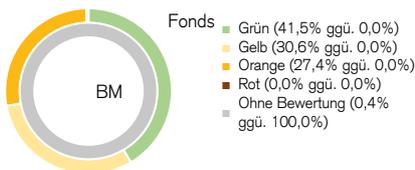
ESG-Rating ggü. Benchmark ⁵⁾

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

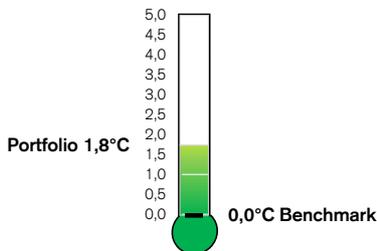
ESG-Aufschlüsselung ⁹⁾

ESG-Aufschlüsselung ⁹⁾	Wert
Gesamtwert	9,9
Environment	6,9
Klimawandel	6,9
Umw.-Gelegenheiten	0,0
Natürliches Kapital	0,0
Verschmutzung & Abfall	0,0
Soziales	4,6
Humankapital	5,2
Produkthaftung	4,6
Soziale Gelegenheiten	4,1
Stakeholder-Einwände	0,0
Governance	5,8
Unternehmensverhalten	0,0
Corporate Governance	0,0

ESG-Kontroversen-Flag ⁷⁾



ESG-Klima-Score ¹⁰⁾



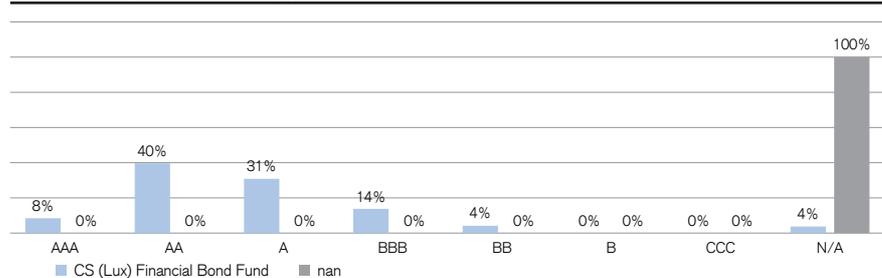
Portfolioübersicht

Dieser Fonds fördert ESG-Merkmale (ESG: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) (im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088). Er wendet die Massstäbe der CSAM Sustainable Investing Policy an (www.credit-suisse.com/esg) und kombiniert die wichtigsten ESG-Faktoren mit traditioneller Finanzanalyse zur Berechnung eines ESG-integrierten Kreditratings, das als Grundlage für eine Bottom-up-Wertpapierauswahl dient.

Angewendete ESG-Merkmale ⁶⁾

- ESG-Benchmark
- ESG-Integration
- Engagement
- Ausschlusskriterien
- Stimmrechtsvertretung

ESG-Rating in Prozent ggü. Benchmark ⁸⁾

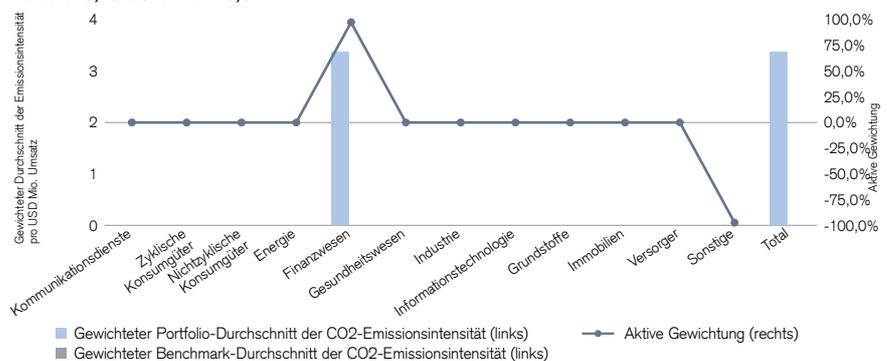


Top-10-Positionen

Name der Position	Gewichtung	ESG-Rating	Kontr.-Flag	E	S	G
BNP Paribas S.A.	2,8%	AA				
Nationwide Building Society	2,4%	A				
KBC Group N.V.	2,3%	AAA				
HSBC Holdings Plc	2,2%	BBB				
Lloyds Banking Group plc	2,2%	AA				
ABN AMRO Bank N.V.	2,2%	BBB				
Barclays Plc	2,1%	A				
ASR Nederland NV	2,1%	BBB				
Credit Agricole	2,1%	A				
ING Groep N.V.	1,9%	AA				

Kohlenstoffemissionsintensität ¹¹⁾

Emissionen in Tonnen CO₂-Äquivalent pro USD Mio. Ertrag
Portfolio: **3,4** / Benchmark: **0,0**



Legende

- 5) 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.
- 6) Weitere Informationen über die Methoden zur Bewertung der ESG-Merkmale von Anlagen finden Sie unter www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
- 7) 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.
- 8) ESG-Ratings zeigt die prozentuelle Aufschlüsselung der Nachhaltigkeitsratings entweder absolut oder relativ zu einer Benchmark.
- 9) Der ESG-Gesamtqualitätsscore deckt sich nicht direkt mit den angegebenen 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.
- 10) Die Portfolio-Klimabilanz zeigt den Erwärmungsverlauf dieses Portfolios im Vergleich zu derjenigen des Benchmarks (wenn vorhanden) und setzt es in Beziehung zu den massgeblichen Zieltemperaturen mit dem zentralen Ziel, den durchschnittlichen globalen Temperaturanstieg «gegenüber dem vorindustriellen Niveau deutlich unter 2°C zu halten und Massnahmen zur Begrenzung des Temperaturanstiegs gegenüber dem vorindustriellen Niveau auf 1,5°C zu verfolgen». Der Erwärmungsverlauf dieses Portfolios berücksichtigt den gewichteten Erwärmungsverlauf aller Portfolio-Positionen. In dieser Berechnung spielt die aktuelle und zukünftige Kohlenstoffintensität (Scope 1 u. 2) eine zentrale Rolle sowie auch die laufenden Erträge und die prognostizierten grünen Erträge.
- 11) 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.

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. Ein Teil der Anlagen des Fonds weist unter Umständen ein erhebliches Kreditrisiko auf.
- **Liquiditätsrisiko:** Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen engen Zeitrahmens zu begrenzten Kosten verkauft werden. Ein Teil der Anlagen des Fonds könnte eine eingeschränkte Liquidität aufweisen. Der Fonds wird dieses Risiko durch diverse Massnahmen abzuschwächen versuchen.
- **Gegenparteiisiko:** 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.
- **Ereignisrisiko:** Sollte ein Trigger-Ereignis eintreten, wird das bedingte Kapital in Eigenkapital umgewandelt oder abgeschrieben, was zu einem erheblichen Wertverlust führen kann. Da der Fonds hauptsächlich in Finanzinstitute investiert, kann er zudem infolge eines widrigen Umfelds im Finanzsektor beträchtliche Verluste verzeichnen.
- **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 Währungsconvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken.

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.

Kontakt

CREDIT SUISSE (DEUTSCHLAND)

AKTIENGESELLSCHAFT

Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0) 69 7538 1111

Fax: +49 (0) 69 7538 1796

e-mail: investment.fonds@credit-suisse.com

Risiken in Zusammenhang mit bedingten Wandelanleihen (CoCos)

Potenzieller Kapitalverlust: Sinkt die Kapitalquote einer emittierenden Bank unter einen vorher festgelegten Trigger, wird die bedingte Pflichtwandelanleihe automatisch in Eigenkapital umgewandelt oder ihr Nennwert wird ganz oder teilweise abgeschrieben. Im Falle einer Umwandlung in Eigenkapital müssen Anleger die Aktien gegebenenfalls zu einem deutlich geringeren Kurs erwerben als beim Kauf der bedingten Pflichtwandelanleihe. Im Falle einer Abschreibung des Nennwerts können Anleger den vollständigen Verlust des angelegten Kapitals erleiden.

Erzwingene Umwandlung oder Abschreibung durch die Aufsichtsbehörde: Die Aufsichtsbehörde kann nach eigenem Ermessen eine obligatorische Umwandlung oder obligatorische Abschreibung veranlassen, selbst wenn die Kapitalquote noch über der Trigger-Schwelle liegt. Die potenzielle Einflussnahme der Aufsichtsbehörde bringt für Anleger einen zusätzlichen Unsicherheitsfaktor in Bezug auf das genaue Timing der Umwandlung oder Abschreibung der bedingten Pflichtwandelanleihe mit sich.

Hohes Ausfallrisiko: CoCos sind nachrangige Anleihen, meist mit einem Rating unter Investment Grade. Ein Wertpapier dieser Art birgt ein höheres Ausfallrisiko als eine vom selben Emittenten ausgegebene vorrangige Anleihe.

Vollständige oder teilweise Coupon-Annullierung: Jährliche Coupon-Zahlungen auf AT1-CoCos (zusätzliches Kernkapital) sind Ermessenssache, d. h. die Bank kann unter bestimmten Umständen Zinszahlungen vollständig oder teilweise aussetzen. Dies kann zu einer teilweisen oder vollständigen Annullierung des Coupons führen.

Liquiditätsrisiko: CoCos können gegebenenfalls eine geringe Liquidität aufweisen, insbesondere in Zeiten angespannter Märkte. Dies kann negative Folgen für den Fonds haben, vor allem, wenn Rücknahmen den Verkauf von Wertpapieren in Zeiten unzureichender Nachfrage erforderlich machen und der Fonds daher gezwungen ist, Verkäufe zu erheblichen Abschlägen durchzuführen.

Konzentration auf wenige Wertpapiere: Der Fonds investiert in rund 40 ausgewählte Wertpapiere und nimmt damit ein gewisses Konzentrationsrisiko in Kauf. Wenn eines der Wertpapiere einen Zahlungsausfall verzeichnet, können Anleger gegebenenfalls einen relativ hohen Verlust erleiden.

Hohes sektorspezifisches Konzentrationsrisiko: Der Fonds konzentriert sich auf Emittenten aus dem Finanzsektor. Dies führt zu einer Risikokonzentration innerhalb eines einzelnen Sektors, wodurch der Fonds erhöhten systematischen Risiken ausgesetzt ist. Im Falle einer neuen Bankenkrise kann eine starke Korrelation zwischen einzelnen CoCos eintreten, was das Risiko birgt, dass die Bewertung zahlreicher CoCos hierdurch stark unter Druck gerät und es so zu einem erheblichen Kapitalverlust für Anleger kommt.

Rückkaufisiko: Künftige Änderungen in der Gesetzgebung könnten dazu führen, dass Emittenten ihre CoCos nicht mehr als regulatorisches Eigenkapital behandeln dürfen und diese daher vorzeitig kündigen.

Risiko einer Rating-Herabstufung: Da der Fonds hauptsächlich in Nicht-Investment-Grade-Wertpapiere investiert, unterliegt er einem höheren Risiko einer Rating-Herabstufung sowie einem erhöhten Ausfallrisiko gegenüber Anlagen in Investment-Grade-Anleihen.

Anleihen ohne Rating: Anleihen ohne Rating sind nicht mit einem Rating einer unabhängigen Ratingagentur versehen. Der Fonds kann Anlagen in Anleihen ohne Rating tätigen.

Dieses Dokument wurde von der Credit Suisse AG und / oder mit ihr verbundenen Unternehmen (nachfolgend «CS») mit größter Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die CS gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Die in diesem Dokument geäußerten Meinungen sind diejenigen der CS zum Zeitpunkt der Redaktion und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Einschaltung eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche, u.a. Konsequenzen zu prüfen. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der CS weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Das vorliegende Dokument ist ausschließlich für Anleger in Deutschland bestimmt. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den Vereinigten Staaten oder an eine US-Person abgegeben werden (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültigen Fassung). Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Weder historische noch zukünftige Renditeangaben und Finanzmarktszenarien sind Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse. Es kann ausserdem nicht garantiert werden, dass die Performance des Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. In Zusammenhang mit diesem Anlageprodukt bezahlt die Credit Suisse AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen unter Umständen Dritten oder erhält von Dritten als Teil ihres Entgelts oder sonst wie eine einmalige oder wiederkehrende Vergütung (z. B. Ausgabeaufschläge, Platzierungsprovisionen oder Vertriebsfolgeprovisionen). Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater. Zudem können im Hinblick auf das Investment Interessenkonflikte bestehen. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial, das ausschließlich zu Werbezwecken verbreitet wird. Es darf nicht als unabhängige Wertpapieranalyse gelesen werden.

Der in diesem Dokument erwähnte Anlagefonds luxemburgischen Rechts ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäß Richtlinie 2009/65/EG, in der geänderten Fassung. Credit Suisse Fund Services [Luxembourg] S.A., 5, rue Jean Monnet, 2180 Luxemburg ist die Zentrale Verwaltungsstelle des Fonds in Deutschland. Credit Suisse (Deutschland) AG, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main ist die Informationsstelle des Fonds in Deutschland. Zeichnungen sind nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) gültig. Diese Unterlagen sowie die Vertragsbedingungen und/oder Statuten sind kostenlos bei der Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Deutschland.

© 2021 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.