CREDIT SUISSE

29. Mai 2020
Schweiz

Risikoprofil (SRRI) [1)]

1	2	3	4	5	**6**	7

CS (CH) Small and Mid Cap Switzerland Equity Fund

Klasse B

ESG Compliant
Credit Suisse
Sustainable Investing Framework

Anlagepolitik

Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in ein diversifiziertes Portfolio aus Schweizer Aktien mit kleiner und mittlerer Börsenkapitalisierung. Die Anlagen orientieren sich am SPI EXTRA Index (Small & Mid Caps). Bevorzugt werden Aktien, die eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erwarten lassen. Neben der Bewertung der Unternehmen sind das wirtschaftliche Umfeld, die Positionierung des Unternehmens im Markt sowie die Qualität des Managements wichtige Beurteilungskriterien.

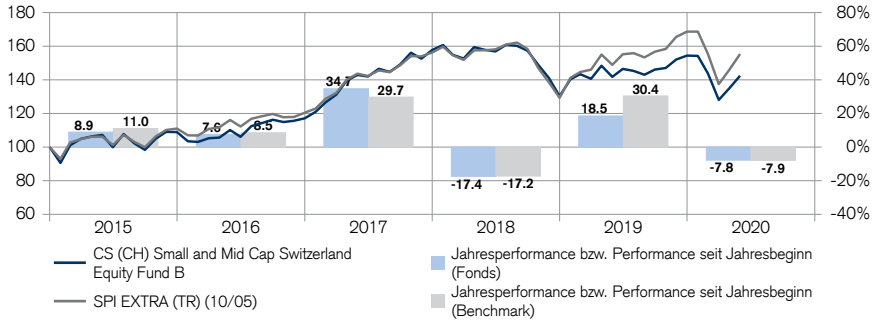
Fondsdaten

Fondsmanager	Christian Sauter
Fondsmanager seit	01.09.2017
Standort Fondsmanager	Zürich
Fondsleitung	Credit Suisse Funds AG
Fondsdomizil	Schweiz
Fondswährung	CHF
Ende des Geschäftsjahres	31. Mai
Fondsvermögen (in Mio.)	81.46
Emissionsdatum	14.01.1994
Managementgebühr in % p.a.	1.60
TER (per 31.05.2019) in %	1.67
Benchmark (BM)	SPI EXTRA (TR) (10/05)
Swinging single pricing (SSP) [3)]	Ja

Anteilsklasse	**Tranche B (thesaurierend)**
Währung der Anteilklasse	CHF
ISIN	CH0001632147
Bloomberg Ticker	CSEQSMS SW
Valoren-Nr.	163214
Nettoinventarwert (NAV)	1'319.08
Rücknahmen	Täglich

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

Netto-Performance in CHF (zurückgesetzt auf Basis 100) und Jahresperformance [2)]



Netto-Performance in CHF [2)]

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	5.54	-0.93	-7.77	0.46	-0.36	32.81
Benchmark	6.47	0.01	-7.89	4.32	8.13	46.28

Sektoren in %

	Fonds
Finanzen	25.03
Industrie	23.49
Nichtzykl. Konsumgüter	11.56
Gesundheitswesen	10.17
Informations- Technologie	9.16
Zyklische Konsumgüter	6.35
Kommunikationsdienstleistung	3.46
Materialien	3.09
Zahlungsmittel/ -äquivalente	3.72
Andere	3.98

Fondsstatistik [2)]

	3 Jahre	5 Jahre
Annualisierte Volatilität in %	14.64	14.39
Information Ratio	-0.77	-0.58
Tracking Error (Ex post)	3.57	3.54
Beta	0.92	1.00

Bedeutende Transaktionen

Käufe	**Verkäufe**
Softwareone Holding Ag	Zur Rose Group Ag
Flughafen Zuerich	Banque Cantonale Vaudoise
Julius Baer Gruppe	Galenica Ag
Landis+Gyr Group Ag	Ams
Georg Fischer Reg	Straumann Holding Reg

Top-10-Positionen in %

Lindt & Sprüngli	6.38
Partners Group Holding	5.24
Julius Baer	3.83
Schindler Holding PC	3.41
Sonova Holding	3.27
Kühne & Nagel	2.66
Sunrise Communications Group	2.56
DKSH holding	2.30
Valiant Holding	2.30
Vifor Pharma	2.25
Total	**34.20**

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 Finanzmarktszenarien 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.

CREDIT SUISSE

29. Mai 2020
Schweiz

CS (CH) Small and Mid Cap Switzerland Equity Fund

Klasse B

ESG-Rating ggü. Benchmark [4)]

	ESG	E	S	G
Fonds	**AA**	BBB	BBB	A
BM	**AA**	BBB	BBB	A

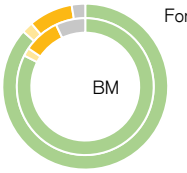
Portfolioübersicht [5)]

Dieser Fonds investiert nicht in Unternehmen, die in der Entwicklung und Produktion von nuklearen, biologischen und chemischen Kampfstoffen und Waffen, Antipersonenminen und Streubomben gemäss der Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK – ASIR) involviert sind.

Angewendete ESG-Merkmale

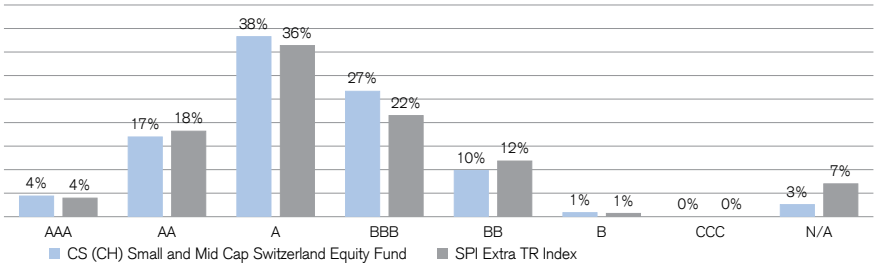
- ☐ ESG-Benchmark
- ☑ ESG-Reporting
- ☑ Ausschlusskriterien
- ☐ ESG-Integration
- ☑ Stimmrechtsvertretung
- ☑ Engagement

ESG-Kontroversen-Flag [6)]



- Grün (86.6% vs. 82.5%)
- Gelb (2.2% vs. 1.9%)
- Orange (8.6% vs. 8.6%)
- Rot (0.0% vs. 0.0%)
- Ohne Bewertung (2.6% vs. 7.0%)

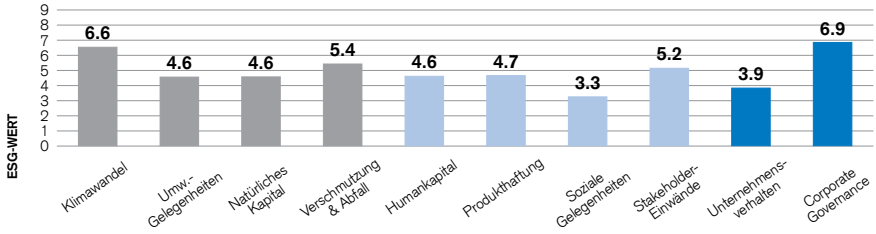
ESG-Rating in Prozent ggü. Benchmark [7)]



ESG-Aufschlüsselung [8)]

	Wert
Gesamtwert	**7.5**
Environment	**5.3**
Klimawandel	6.6
Umw.-Gelegenheiten	4.6
Natürliches Kapital	4.6
Verschmutzung & Abfall	5.4
Soziales	**4.5**
Humankapital	4.6
Produkthaftung	4.7
Soziale Gelegenheiten	3.3
Stakeholder-Einwände	5.2
Governance	**6.1**
Unternehmensverhalten	3.9
Corporate Governance	6.9

ESG-Ratings-Thema [8)]



Top-10-Positionen

Name der Position	Gewichtung	ESG-Rating	Kontr.-Flag	E	S	G
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	6.3%	A	■	■	■	■
Partners Group Holding AG	5.2%	BBB	■	■	■	■
Julius Baer Gruppe AG	3.8%	A	■	■	■	■
Schindler Holding Ltd.	3.4%	BB	■	■	■	■
Sonova Holding AG	3.2%	AA	■	■	■	■
Kuehne & Nagel International AG	2.6%	AAA	■	■	■	■
Sunrise Communications Group Ltd.	2.5%	BBB	■	■	■	■
VALIANT HOLDING AG	2.3%	BBB	■	■	■	■
Dksh Holding AG	2.3%	BBB	■	■	■	■
Vifor Pharma	2.2%	A	■	■	■	■

Legende

4) 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.
5) Die Ausschlüsse des SVVK-ASIR gelten nur für bankeigene Fonds und Produkte. Externe Fonds, ETFs und Futures sind davon ausgenommen.
6) Das ESG-Kontroversen-Flag dient dazu, eine zeitnahe und konsistente Beurteilung über ESG-Kontroversen abzugeben, in die börsenkotierte 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 zeigt die prozentuelle Aufschlüsselung der Nachhaltigkeitsratings entweder absolut oder relativ zu einer Benchmark.
8) 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.

© 2020 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.

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.

- 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.

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 Asset Management (Schweiz) AG
Fund Distribution
Sihlcity - Kalandergasse 4
8070 Zurich, Switzerland

Datenquellen: Credit Suisse, sofern nicht anders angegeben.

Important information
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. Diese Informationen wurden von der Credit Suisse Group AG und/oder 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 gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt 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. 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.
Aktien unterliegen Markteinflüssen und damit nicht genau vorhersagbaren Wertschwankungen. Die in dieser Publikation dargestellten Effekten werden von der SIX Swiss Exchange weder unterstützt noch zugewiesen, verkauft oder beworben. Jegliche Haftung ist ausgeschlossen. SMI®, SMIM®, SLI®, SBI® und die entsprechenden Indizes sind eingetragene Marken der SIX Swiss Exchange, deren Verwendung lizenzpflichtig ist.
CS (CH) Small and Mid Cap Switzerland Equity Fund B: Dieser Fonds ist in der Schweiz domiziliert und registriert. Fondsleitung ist die Credit Suisse Funds AG, Zürich. Depotbank ist die Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich. Der Prospekt, der vereinfachte Prospekt und/oder das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung und bei jeder Geschäftsstelle der Credit Suisse (Schweiz AG) in der Schweiz bezogen werden.
Copyright © 2020 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.