

Schweiz/Februar 2020

Anlagepolitik

Der Fonds investiert gezielt in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in der Schweiz haben oder die im SPI enthalten sind. Das Anlageziel des Fonds besteht in der Übertreffung der Wertentwicklung des Benchmarks.

Fondsdaten

Fondsmanager	Martin Fischer, Alexander Steiner
Fondsmanager seit	13.11.2017, 18.12.2008
Standort Fondsmanager	Brugg, Brugg
Fondsdomizil	Schweiz
Fondswährung	CHF
Ende des Geschäftsjahres	30. September
Fondsvermögen (in Mio.)	281.22
Emissionsdatum	04.05.2015
Management Fee in % p.a.	1.23
TER (per 30.09.2019) in %	1.24
Benchmark (BM)	SPI (TR)

Anteilsklasse

Tranche B

Währung der Anteilsklasse	CHF
ISIN	CH0266404067
Valoren-Nr.	26640406
Nettoinventarwert (NAV)	123.18
52-Wochen-Hoch	140.42
52-Wochen-Tief	115.43

Anzahl der Titel

Fonds	34
-------	----

Marktkommentar

Nach diversen Meldungen zu Neuansteckungen in Südkorea und Italien kippte die Stimmung an den Finanzmärkten abrupt. Der SPI korrigierte 7.56% im Berichtsmonat.

Die Positionierungen in Cembra Money Bank und Siegfried bauten wir komplett ab und reduzierten den Anteil von Nestlé vor den Jahreszahlen. Im Gegenzug bauten wir eine neue Position in Bossard und Swatch auf und erhöhten wieder unser Engagement nach Nestlé nach den Jahreszahlen.

Die höchsten relativen Renditebeiträge gegenüber SPI erzielten wir mit Also und Swiss RE. Die Positionierungen in Sulzer, Alcon und Logitech fielen am negativsten aus.

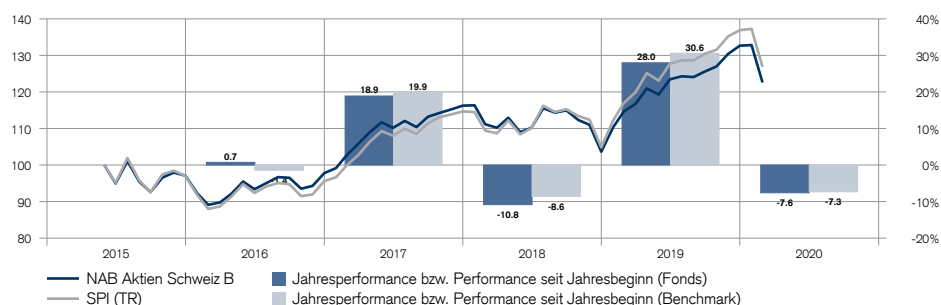
Bedeutende Transaktionen

Käufe	Verkäufe
Nestlé	Nestlé
Swiss Re	Siegfried
Swatch Group	Cembra Money Bank
Credit Suisse Group	Credit Suisse Group
Clariant	Zurich Insurance Group
Bossard	Forbo
Conzeta	BKW
SiG Combibloc	Sulzer
-	Georg Fischer

Fondsstatistik

	3 Jahre	5 Jahre
Annualisierte Volatilität	10.39	-
Tracking Error, annualisiert	1.15	-
Alpha	-0.14	-
Beta	0.96	-
Sharpe Ratio	0.64	-
Information Ratio	-1.94	-
Korrelation zum Benchmark	0.99	-
Maximaler Verlust	-10.90	-

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



Historische Performanceangaben und Finanzmarktsszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Ergebnisse.

Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt.

Netto-Performance bis 29.02.2020

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
	%	%	%	%	%	%	% p.a.	% p.a.
Fonds CHF	-7.72	-5.98	-1.20	6.96	19.35	-	6.07	-
Benchmark CHF	-7.56	-6.14	-1.35	8.51	27.02	-	8.30	-

Netto-Performance Kalenderjahr	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
	%	%	%	%	%	%
Fonds CHF	-	0.73	18.89	-10.84	27.97	-7.59
Benchmark CHF	-	-1.41	19.92	-8.57	30.59	-7.32

Sektoren in %

Sektor	Fonds
Gesundheitswesen	35.70
Nichtykl. Konsumgüter	23.63
Finanzen	16.15
Industrie	9.05
Materialien	5.26
Zyklische Konsumgüter	3.52
Informations- Technologie	3.46
Versorgungsbetriebe	1.62
Zahlungsmittel/ -äquivalente	1.04
Kommunikationsdienstleistung	0.55

Grösste Positionen

Unternehmen	in % d. Vermög.
Nestle SA	22.11
Roche Holding AG	17.02
Novartis AG	14.03
Zurich Insurance Group	5.35
UBS Group AG	3.57
Lafargeholcim Ltd	3.16
ABB	2.85
Partners Group Holding	2.72
Cie Financiere Richemont	2.30
Straumann Holding	1.94
Total	75.05

Schweizer Anlagefonds, von der FINMA reguliert.

Fondsleitung ist die Credit Suisse Funds AG, Zürich; Depotbank und Hauptzahlstelle die CREDIT SUISSE (Schweiz) AG, Zürich. Historische Performanceangaben sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert der Fondsanteile sowie die Erträge des Fonds können zu-, aber auch abnehmen und können nicht garantiert werden. Bei der Rückgabe der Fondsanteile kann der Investor eventuell weniger Geld zurückbekommen, als er ursprünglich investiert hat. Die Performanceangaben lassen sich bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Alle Performanceangaben, welche nicht in der Fondswährung angegeben sind, wurden durch Umrechnung ermittelt. Die Zusammensetzung von Customised Benchmarks sowie ergänzende Erläuterungen zu verknüpften Benchmarks sind aus den Rechenschaftsberichten ersichtlich. Wenn ein Fonds im Ausland investiert, können die Vermögenswerte zusätzlich Wechselkurschwankungen unterliegen. Datenquelle für die Performance- und Sektordaten ist Lipper, ein Unternehmen von Reuters. Die Performanceangaben werden auf Basis der Nettovermögenswerte mit reinvestierten Dividenden berechnet. Die Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem durchschnittlichen Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand). Der Wert (ex ante) wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt und antizipiert den Durchschnitt der kommenden zwölf Monate bei gleichbleibenden Voraussetzungen. Wenn nicht ausdrücklich anders erwähnt, sind alle Daten ungeprüft. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds dar. Fondsanteile dürfen nur gezeichnet werden, wenn der Fonds in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen ist. Zeichnungen sind nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospektes und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresbericht, falls dieser aktueller ist) gültig. Fondsleitung ist die Credit Suisse Funds AG, Zürich. Depotbank ist die Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich. Der Prospekt, das Reglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte und/oder das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) können bei in allen gesprochenen Sprachen und in Englisch der Neuen Aargauer Bank, Brugg, und bei der Credit Suisse Funds AG, Zürich, kostenlos bezogen werden. Copyright © 2020 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.