

Schweiz/September 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
Fondsdomicil	Schweiz
Fondswährung	CHF
Ende des Geschäftsjahres	30. September
Fondsvermögen (in Mio.)	308.41
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)	133.86
52-Wochen-Hoch	140.42
52-Wochen-Tief	103.91

Anzahl der Titel

Fonds	32
-------	----

Marktkommentar

Nach der starken Avance im August führte der Endspurt im US-Wahlkampf und weltweit steigende Corona-Neuinfektionen zu einer Konsolidierung des Marktes. Der SPI tendierte mit +0.52% im Berichtsmonat leicht stärker.

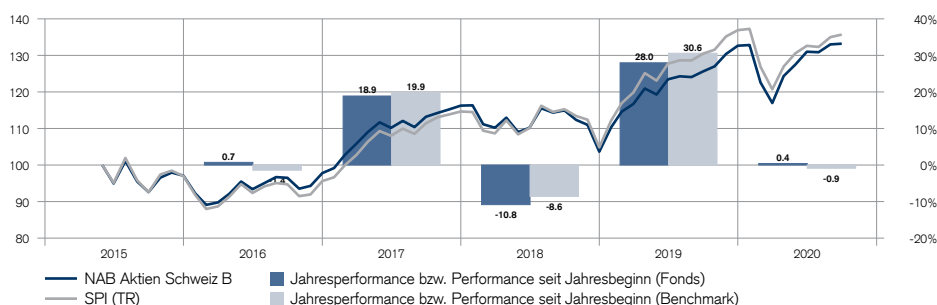
Wir reduzierten und tätigten Gewinnmitnahmen bei unseren Investitionen in Zur Rose, Roche und BKW. Unser Engagement in zyklische Aktien erhöhten wir bei Georg Fischer und LafargeHolcim.

Die höchsten relativen Renditebeiträge gegenüber SPI erzielten wir mit BKW, Temenos und Julius Bär (beide nicht im Fonds enthalten). Die Positionierungen in Zur Rose, Givaudan und AMS (beide nicht im Fonds enthalten) fielen am negativsten aus.

Bedeutende Transaktionen

Käufe	Verkäufe
Georg Fischer AG	BKW AG
LafargeHolcim Ltd	Zur Rose Group AG
Swiss Re AG	Roche Holding AG
-	Zurich Insurance Group AG

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



Historische Performanceangaben und Finanzmarktszenarien 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 30.09.2020

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
	%	%	%	%	%	%	% p.a.	% p.a.
Fonds CHF	0.15	1.68	13.88	6.07	17.67	43.85	5.56	7.54
Benchmark CHF	0.52	2.32	12.41	4.02	21.80	46.60	6.78	7.94

Netto-Performance Kalenderjahr	2015	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
	%	%	%	%	%	%	%
Fonds CHF	-	0.73	18.89	-10.84	27.97	0.42	
Benchmark CHF	-	-1.41	19.92	-8.57	30.59	-0.88	

Sektoren in %

Sektor	Fonds
Gesundheitswesen	36.60
Nichtykl. Konsumgüter	23.84
Finanzen	15.55
Industrie	9.35
Materialien	5.72
Informations- Technologie	3.59
Zyklische Konsumgüter	2.69
Versorgungsbetriebe	1.36
Immobilien	0.71
Zahlungsmittel/ -äquivalente	0.59

Grösste Positionen

Unternehmen	in % d. Vermög.
Nestle SA	22.27
Roche Holding AG	16.17
Novartis AG	13.41
Zurich Insurance Group	3.87
Lonza	3.57
UBS Group AG	3.17
LafargeHolcim Ltd	3.03
ABB	2.59
Partners Group Holding	2.25
Swiss Life	2.19
Total	72.52

Fondsstatistik

	3 Jahre	5 Jahre
Annualisierte Volatilität	11.03	10.16
Tracking Error, annualisiert	1.57	1.52
Alpha	-0.08	0.00
Beta	0.97	0.95
Sharpe Ratio	0.56	0.79
Information Ratio	-0.78	-0.27
Korrelation zum Benchmark	0.99	0.99
Maximaler Verlust	-11.95	-11.95

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 die 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. Halbjahresberichts, 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.