

**Anlagepolitik**

Die Investitionen werden primär in nicht CHF-denominierte festverzinsliche Wertpapiere mit Investment-Grade-Qualität von inländischen und ausländischen Schuldern getätigt. Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung angemessener Erträge durch Investitionen in Fremdwährungsobligationen. Das Fremdwährungsrisiko wird gegenüber der Basiswährung grundsätzlich abgesichert.

**Fondsdaten**

<b>Fondsmanager</b>	Benjamin Müller, Michal Novak
<b>Fondsmanager seit</b>	01.01.2012, 01.06.2019
<b>Standort Fondsmanager</b>	Brugg, Brugg
<b>Fondsdomizil</b>	Schweiz
<b>Fondswährung</b>	CHF
<b>Ende des Geschäftsjahres</b>	30. September
<b>Fondsvermögen (in Mio.)</b>	254.28
<b>Emissionsdatum</b>	05.05.2015
<b>Management Fee in % p.a.</b>	0.55
<b>TER (per 30.09.2019) in %</b>	0.76
<b>Benchmark (BM)</b>	Bloomberg Barclays Global Aggr. (TR) (CHF-Hgd)

**Anteilsklasse**

**Tranche BC (thesaurierend)**

<b>Währung der Anteilsklasse</b>	CHF
<b>ISIN</b>	CH0266408415
<b>Valoren-Nr.</b>	26640841
<b>Nettoinventarwert (NAV)</b>	101.09
<b>52-Wochen-Hoch</b>	101.30
<b>52-Wochen-Tief</b>	94.84

**Laufzeit und Rendite**

<b>Bruttoportfeuillerendite in %</b>	0.85
<b>Modified Duration in Jahren</b>	7.16

**Marktkommentar**

Die meisten Zentralbanken hatten im September Sitzungen zur Geldpolitik und blieben ausnahmslos auf expansivem Kurs. Gepaart mit Unsicherheiten bezüglich einer 2. Covid-Ansteckungswelle sanken die Zinsen im Monatsverlauf, ausser in USD und CAD. Kreditseitig scheint der Markt ausgereizt zu sein und in Anbetracht enger Spreads bei Unternehmensanleihen setzt der Fonds vermehrt auf sicherere Werte. Trotz leicht kürzerer Duration konnte der Fonds mit der Benchmark-Performance mithalten.

**Bedeutende Transaktionen**

<b>Käufe</b>	<b>Verkäufe</b>
T 0 1/2 08/31/27	TII 2 01/15/26
TEMASE 2 1/4 04/06/51	ELIAV 0 7/8 03/17/24
MDT 0 3/4 10/15/32	GIVNVX 1 1/8 09/17/25
BX 1.6 03/30/31	KNOGR 1 1/8 06/13/25
MET 3.394 04/09/30	JAPTOB 2 04/13/21
KOREA 1 09/16/30	DE 2.58 10/16/26
BCECN 2 1/2 05/14/30	TCN 3 3/4 01/17/25
TME 1 3/8 09/03/25	VZ 3.376 02/15/25

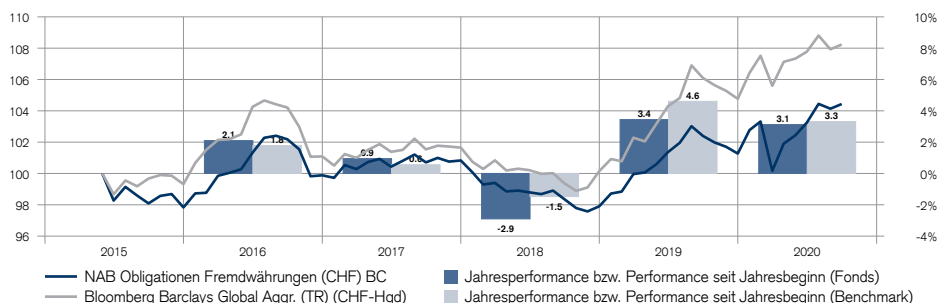
**Fondsstatistik**

	<b>3 Jahre</b>	<b>5 Jahre</b>
<b>Annualisierte Volatilität</b>	2.92	2.67
<b>Tracking Error, annualisiert</b>	1.34	1.30
<b>Alpha</b>	-0.05	0.00
<b>Beta</b>	0.91	0.85
<b>Sharpe Ratio</b>	0.66	0.74
<b>Information Ratio</b>	-0.69	-0.31
<b>Korrelation zum Benchmark</b>	0.89	0.89
<b>Maximaler Verlust</b>	-3.38	-4.72

# NAB Obligationen Fremdwährungen (CHF)

**Klasse: BC**

**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 30.09.2020**

	<b>1 Monat</b>	<b>3 Monate</b>	<b>6 Monate</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>	<b>5 Jahre</b>	<b>3 Jahre</b>	<b>5 Jahre</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>% p.a.</b>	<b>% p.a.</b>
Fonds CHF	0.29	1.15	4.26	1.99	3.70	6.47	1.22	1.26
Benchmark CHF	0.28	0.42	2.49	2.01	6.59	8.59	2.15	1.66

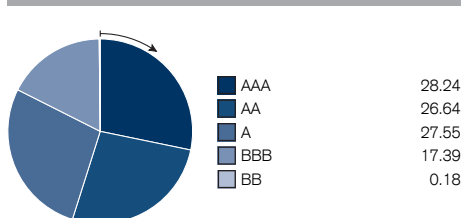
  

<b>Netto-Performance Kalenderjahr</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>YTD</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Fonds CHF	-	2.10	0.95	-2.90	3.44	3.12	
Benchmark CHF	-	1.78	0.56	-1.47	4.61	3.31	

**Währungen in %**

	<b>vor Absicherung</b>	<b>nach Absicherung</b>
USD	37.03	0.50
EUR	31.43	0.03
JPY	9.38	0.05
GBP	4.30	0.12
CAD	4.27	0.09
SEK	3.58	0.07
AUD	3.38	0.10
NZD	3.37	0.15
NOK	2.36	0.06
CHF	0.90	98.83

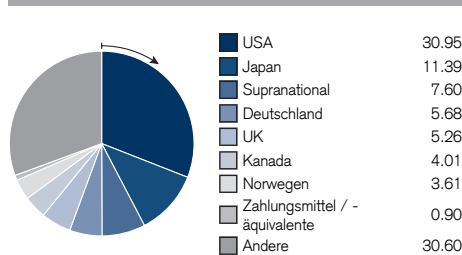
**Kredit-Ratings in %**



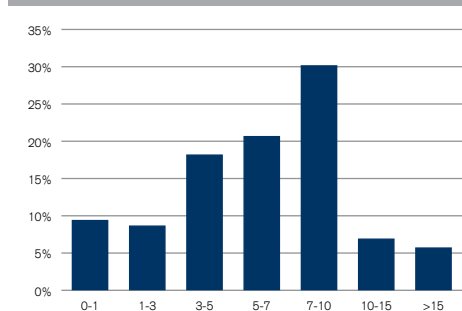
**Grösste Positionen**

	<b>Coupon %</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>in % d. Vermög.</b>
Goldman Sachs US Mortgage			3.83
BNY Mellon Global Funds			2.17
US Treasury	0.750	15.02.45	2.03
US Treasury	2.125	31.07.24	1.96
UK Treasury	0.875	22.10.29	1.76
US Treasury	0.500	31.08.27	1.46
EIB		15.03.30	1.09
TSY Infl	0.875	15.01.29	1.09
US Treasury	0.625	15.08.30	1.09
Diamond Finance	8.100	15.07.36	0.97
<b>Total</b>			<b>17.45</b>

**Länder in %**



**Restlaufzeiten in Jahren**



**Vermögensaufteilung in %**

Staatsanleihen	23.11
Industrieanleihen	22.88
Sovereign/Agencies	15.88
Bank- und Versicherungsanleihen	10.12
Fonds	7.97
Supranational	7.60
Covered Bonds / ABS	3.05
Versorgungsbetriebe	1.36
Zahlungsmittel / -äquivalente	8.03
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

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 Wechselkursschwankungen 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.