

### 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>   | 269.12   |
| <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>   | 100.01       |
| <b>52-Wochen-Hoch</b>            | 100.23       |
| <b>52-Wochen-Tief</b>            | 96.07        |

### Laufzeit und Rendite

|                                      |      |
|--------------------------------------|------|
| <b>Bruttoportfeuillerendite in %</b> | 0.95 |
| <b>Modified Duration in Jahren</b>   | 5.90 |

### Marktkommentar

Aufgrund der globalen Verbreitung des Coronavirus zeigten sich die Märkte zunehmend besorgt, was sich in einer Flucht in sichere Anlagen manifestierte. Die Zinsen sanken erneut und erreichten in diversen Märkten neue Tiefststände, während die Risikoprämien stiegen. Zunehmend wird mit stimulierenden Massnahmen seitens der Zentralbanken und Regierungen gerechnet. Aufgrund der kürzeren Duration und dem höheren Kredit-Exposure blieb die Performance des Fonds leicht hinter jener der Benchmark zurück.

### Bedeutende Transaktionen

| Käufe                | Verkäufe              |
|----------------------|-----------------------|
| BNG 1 1/2 03/29/38   | MUBAUH 3 5/8 05/30/23 |
| NOVNVX 2.2 08/14/30  | ASIA 3 1/2 05/30/24   |
| SAFA 1 3/4 05/24/32  | SHOMSE 0.708 03/28/23 |
| HOUSNZ 3.42 10/18/28 | BKNG 2 3/8 09/23/24   |
| MNTRL 4.1 12/01/34   | EIB 1 1/4 05/12/25    |

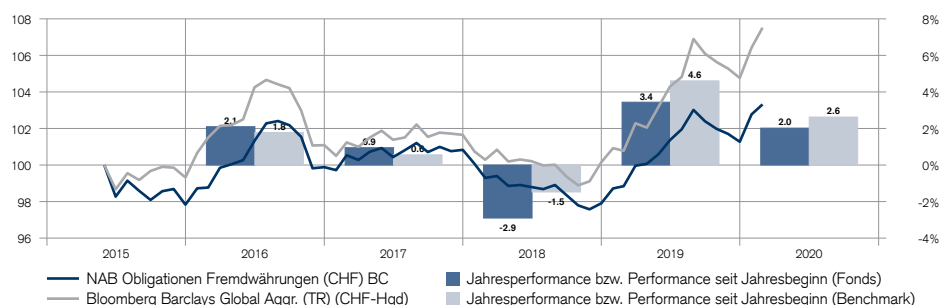
### Fondsstatistik

|                                     | 3 Jahre | 5 Jahre |
|-------------------------------------|---------|---------|
| <b>Annualisierte Volatilität</b>    | 1.94    | -       |
| <b>Tracking Error, annualisiert</b> | 1.02    | -       |
| <b>Alpha</b>                        | -0.02   | -       |
| <b>Beta</b>                         | 0.72    | -       |
| <b>Sharpe Ratio</b>                 | 0.85    | -       |
| <b>Information Ratio</b>            | -1.09   | -       |
| <b>Korrelation zum Benchmark</b>    | 0.93    | -       |
| <b>Maximaler Verlust</b>            | -3.59   | -       |

# 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 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     | 0.53    | 1.58     | 0.29     | 4.53   | 2.77    | -       | 0.91    | -       |
| Benchmark CHF | 1.03    | 2.12     | 0.58     | 6.68   | 6.20    | -       | 2.03    | -       |

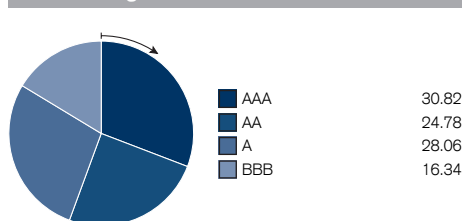
  

| Netto-Performance Kalenderjahr | 2015 | 2016 | 2017 | 2018  | 2019 | YTD  |
|--------------------------------|------|------|------|-------|------|------|
|                                | %    | %    | %    | %     | %    | %    |
| Fonds CHF                      | -    | 2.10 | 0.95 | -2.90 | 3.44 | 2.02 |
| Benchmark CHF                  | -    | 1.78 | 0.56 | -1.47 | 4.61 | 2.63 |

### Währungen in %

|     | vor Absicherung | nach Absicherung |
|-----|-----------------|------------------|
| USD | 35.25           | 0.72             |
| EUR | 32.33           | 0.51             |
| JPY | 7.31            | 0.06             |
| SEK | 7.12            | 0.37             |
| GBP | 4.66            | 0.04             |
| NZD | 3.22            | 0.07             |
| AUD | 3.00            | 0.31             |
| CAD | 2.87            | 0.03             |
| NOK | 2.84            | 0.14             |
| CHF | 1.40            | 97.75            |

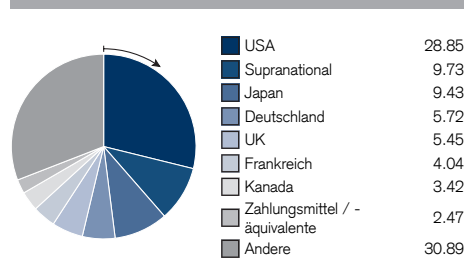
### Kredit-Ratings in %



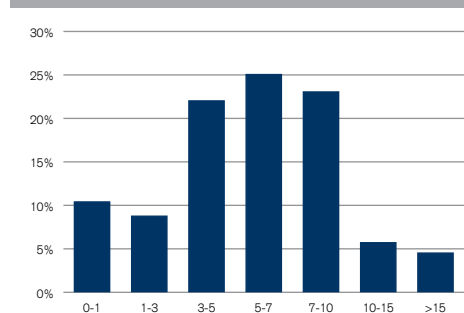
### Grösste Positionen

|                           | Coupon % | Fälligkeit | in % d. Vermög. |
|---------------------------|----------|------------|-----------------|
| Goldman Sachs US Mortgage |          |            | 3.73            |
| US Treasury               | 2.125    | 31.07.24   | 1.91            |
| US Treasury               | 0.750    | 15.02.45   | 1.83            |
| BNY Mellon Global Funds   |          |            | 1.71            |
| UK Treasury               | 0.875    | 22.10.29   | 1.70            |
| US Treasury               | 2.000    | 15.01.26   | 1.61            |
| TSY Infr                  | 0.875    | 15.01.29   | 1.22            |
| Agence Francaise          | 0.500    | 31.10.25   | 1.05            |
| Diamond Finance           | 8.100    | 15.07.36   | 1.01            |
| EIB                       |          | 15.03.30   | 1.01            |
| <b>Total</b>              |          |            | <b>16.78</b>    |

### Länder in %



### Restlaufzeiten in Jahren



### Vermögensaufteilung in %

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Industrieanleihen               | 23.08         |
| Staatsanleihen                  | 21.26         |
| Sovereign/Agencies              | 16.05         |
| Supranational                   | 9.73          |
| Bank- und Versicherungsanleihen | 8.99          |
| Fonds                           | 7.91          |
| Covered Bonds / ABS             | 3.66          |
| Versorgungsbetriebe             | 1.13          |
| Zahlungsmittel / -äquivalente   | 8.19          |
| <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 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 Wechselkursschwankungen unterliegen. Datenquelle für die Performance- und Sektorindizes 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.