

NAB Portfoliofonds Einkommen

Klasse: A

Schweiz/September 2020

Anlagepolitik

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht primär in der realen Erhaltung des Kapitals. Die Ertragserzielung erfolgt überwiegend durch laufendes Einkommen.

Fondsdaten

Fondsmanager	Neue Aargauer Bank AG
Fondsmanager seit	04.05.2015
Standort Fondsmanager	Brugg
Fondsdomizil	Schweiz
Fondswährung	CHF
Mindestinvestition	100
Ende des Geschäftsjahres	31. Oktober
Fondsvermögen (in Mio.)	116.49
Emissionsdatum	04.05.2015
Investment Management Fee in % p.a.	0.81
TER (per 31.10.2019) in %	1.24

Anteilsklasse

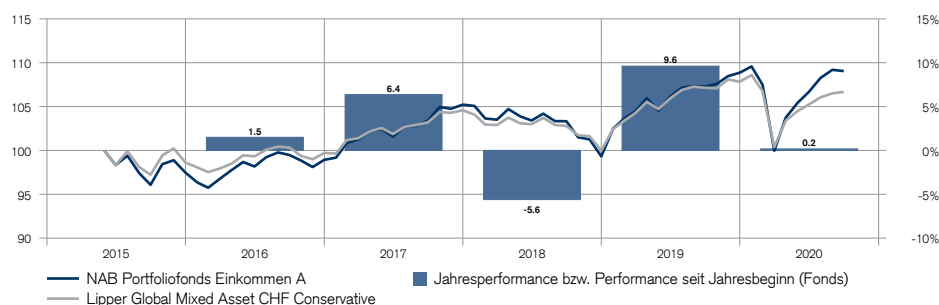
**Tranche A
(thesaurierend)**

Währung der Anteilsklasse	CHF
ISIN	CH0268535843
Valoren-Nr.	26853584
Nettoinventarwert (NAV)	106.78
52-Wochen-Hoch	109.38
52-Wochen-Tief	93.20

Marktkommentar

Im September wurde das taktische Übergewicht der Aktienquote um zwei Prozentpunkte reduziert. Gegenüber der Strategie entspricht das neu nur noch einem leichten Übergewicht. Ein Prozentpunkt der Reduktion wurde in der Subkategorie «Globale Themen» vorgenommen. Zusätzlich wurden in den Subkategorien «Aktien Europa» und «Aktien Schwellenländer» je 0.5 Prozentpunkte abgebaut. Die Anlagekategorie Liquidität wurde hingegen um ein Prozent erhöht und ist somit neutral gewichtet. Die Quote von anderen liquiden Alternativen Anlagen wurde ebenfalls um ein Prozent aufgestockt und ist neu gegenüber der Benchmark übergewichtet. Die Erhöhung fand in der Subkategorie «Immobilien» statt. Obligationen blieben weiterhin zur Strategie untergewichtet.

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

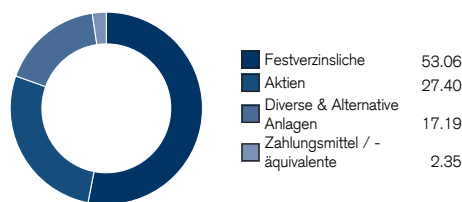


Historische Performanceangaben und Finanzmarktsszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt.

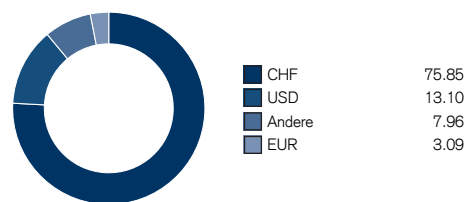
Netto-Performance bis 30.09.2020

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
	%	%	%	%	%	%	% p.a.	% p.a.
Fonds CHF	-0.13	2.23	9.09	1.64	5.46	13.50	1.78	2.56
Sektor CHF	0.16	1.37	6.29	-0.41	3.43	9.79	1.13	1.89
Netto-Performance Kalenderjahr								
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	YTD	
	%	%	%	%	%	%	%	%
Fonds CHF	-	1.50	6.36	-5.61	9.61	0.17		
Sektor CHF	-	1.11	4.88	-4.39	7.89	-1.05		

Allokation Anlageklassen in %



Währungsallokation in %



Laufzeit

Modified Duration in Jahren	6.59
-----------------------------	------

Allokation Anleihen in %

Staatsanleihen	17.69
Staatsnah	15.46
Unternehmensanleihen	14.18
Covered Bonds / ABS	13.84
Hochverzinsliche Anleihen	13.48
Emerging-Markets-Anleihen	13.10
Bank- und Versicherungsanleihen	10.93
Inflation Linked Bonds	1.32
Total	100.00

Allokation Aktien in %

	Fonds	Fonds
	08.20	09.20
Schweiz	35.55	36.89
Nordamerika	21.51	20.99
Emerging Markets	16.88	15.33
Europa	9.37	11.28
Asien/Pazifik	3.73	3.76
Andere	12.96	11.75
Total	100.00	100.00

Allokation Alternative Anlagen in %

Immobilien	36.01
Absolute Return	34.79
Gold	29.20
Total	100.00

Grösste Positionen

	in % d. Vermög.
NAB Obligationen CHF	19.49
NAB Obligationen FW	19.47
NAB Aktien Schweiz	9.01
CSIF Gold	5.02
CSIF Equity US	4.19
Robeco High Yield Bond Fund	4.09
CSIF Emerging Market Bond	3.50
Vontobel Emerging Market Corp. Bond	3.45
CSIF Europe ex CH Index Blue D	3.09
Ubam Global High Yield Bond Fund	3.06
Total	74.37

Fondsstatistik

	3 Jahre	5 Jahre
Annualisierte Volatilität in %	6.22	5.22
Information Ratio	-0.43	-0.38
Tracking Error (Ex post)	1.37	1.31
Maximaler Verlust in %*	-8.78	-8.78

*Der maximale Verlust ist die tiefste kumulierte Rendite in einer bestimmten Periode.

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 Performancewerte, 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. 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.