

CS Real Estate Fund LivingPlus



Informationen zum Produkt

Real Estate direkt

2'282.91

Gesamtvermögen des Fonds, CHF in Mio.

Anteilklasse TNA, CHF in Mio. 2'282.91	Marktkurs 148.00	Management Fees p.a. ¹ 0.49%
Rendite (netto) MTD 2.76% Bench. 3.04%	Rendite (netto) QTD 5.63% Bench. 5.92%	Rendite (netto) YTD 5.63% Bench. 5.92%

Fondsdetails

Investment Manager	Jessica Lindauer
Emissionsdatum des Fonds	05.12.2007
Emissionsdatum der Anteilklasse	05.12.2007
Anteilklasse	A
Emissionswährung	CHF
Dividenden-Typ	Ausschüttend
Fondsdomizil	Schweiz
ISIN	CH0031069328
Benchmark	SXI Real Estate Funds Broad (TR)

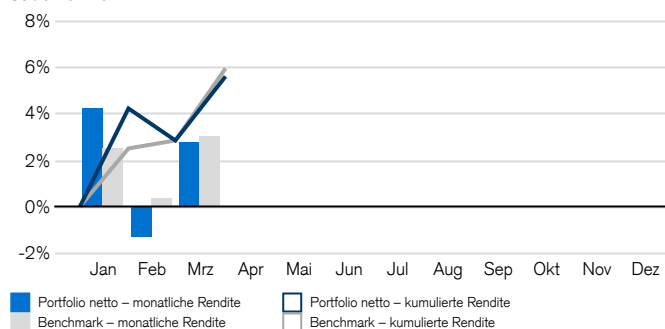
Anlagepolitik

Der Fonds investiert in Senioreneigentum, moderne Wohnformen mit integrierten Serviceleistungen sowie in zukunftsorientierte Wohnkonzepte an attraktiven Standorten in der Schweiz. Er verschafft institutionellen und privaten Investoren den Zugang zu einem diversifizierten Portfolio von Wohnimmobilien mit modernen Nutzungs- und Servicekonzepten. Der Fonds ist an der SIX Swiss Exchange kotiert. Fondswährung ist CHF. Der Fonds hält die Immobilien im Direktbesitz, weshalb Fondsanteilscheinhaber auf dem in Immobilien investierten Anteil des Fondsvermögens in der Schweiz keiner Vermögens- und Ertragssteuer unterliegen.

Investieren ist mit Risiken verbunden, darunter das Risiko eines Kapitalverlusts. Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

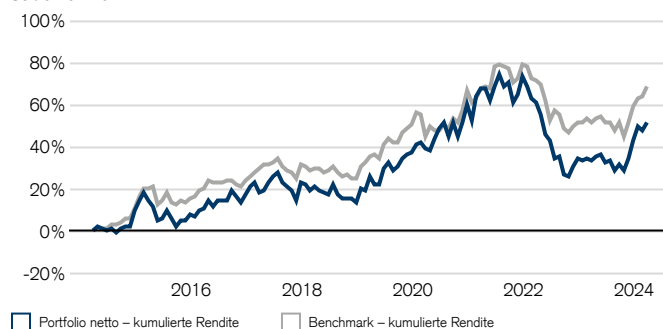
Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.04.2014



Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Portfolio netto	4.18	-1.34	2.76										5.63
Benchmark	2.46	0.33	3.04										5.92
Relativ netto	1.72	-1.67	-0.27										-0.30

¹ Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

Die vorgenannten Personen führen regulierte Tätigkeiten nur in dem Land / den Ländern durch, in dem/denen sie ordnungsgemäss lizenziert sind, sofern dies relevant ist.

ESG steht für Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und Unternehmensführung (Governance).

Die Definitionen aller Akronyme/Begriffe, die in diesem Dokument verwendet werden, sind im Glossar zu finden. Weitere wichtige Informationen sind am Ende des Dokuments zu finden.

Renditeübersicht – jährlich

Seit 01.01.2015, in %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portfolio netto	-1.54	9.16	4.50	-7.41	20.54	16.95	8.20	-22.77	6.90	5.63
Benchmark	4.17	6.84	6.59	-5.33	20.66	10.81	7.32	-15.17	5.03	5.92
Relativ netto	-5.71	2.32	-2.10	-2.08	-0.12	6.14	0.89	-7.60	1.88	-0.30

Renditeübersicht

in %

	Rollende Renditen		Annualisierte Renditen		
	1 Monate	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio netto	2.76	5.63	13.45	-3.39	3.73
Benchmark	3.04	5.92	11.72	0.28	4.54
Relativ netto	-0.27	-0.30	1.73	-3.67	-0.81

Risikoübersicht – ex post

in %

	Annualisiertes Risiko, in %		
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfoliovolatilität	10.68	11.83	12.15
Benchmarkvolatilität	9.96	9.79	9.75
Tracking Error	4.16	7.93	8.28

Kennzahlen per letztem Geschäftsabschluss

per 31.12.2023

	Portfolio		Portfolio
Rendite des investierten Kapitals (ROIC)	1.19%	EBIT-Marge	74.92%
Anlagerendite (ROI)	1.28%	Ausschüttungsquote	98.85%
Fondsbetriebsaufwandquote (TERrefMV)	0.73%	Fondsbetriebsaufwandquote (TERrefGAV)	0.65%
Gesamtfondsvermögen (GAV)	3'143.90	Mietausfallrate	2.16%
Marktkapitalisierung (in Mio.)	2'992.60	Fremdfinanzierungsquote	21.88%
Ausschüttungsrendite	2.51%	Eigenkapitalrendite (ROE)	1.19%

Mögliche Risiken

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- Operationelles Risiko: Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- Nachhaltigkeitsrisiken: Nachhaltigkeitsrisiken umfassen ökologische, soziale oder Governance-bezogene Ereignisse oder Bedingungen, die sich in Abhängigkeit vom jeweiligen Sektor-, Branchen- und Unternehmensengagement in erheblichem Masse nachteilig auf die Rendite auswirken können.
- Liquiditätsrisiko: Schweizer Immobilienfonds können jährlich zur Rücknahme eingereicht werden. Die Fonds sind jedoch an der SIX Swiss Exchange kotiert und können, ganz ähnlich wie Aktien und ETFs, täglich gehandelt werden. Die Differenz zwischen dem Nettoinventarwert (NAV) und dem Sekundärmarktpreis ist der Aufschlag oder Abschlag.

Die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Kosten des Produkts sowie umfangreichere Informationen dazu sind dem Prospekt zu entnehmen, der vor der Anlage sorgfältig gelesen werden sollte.

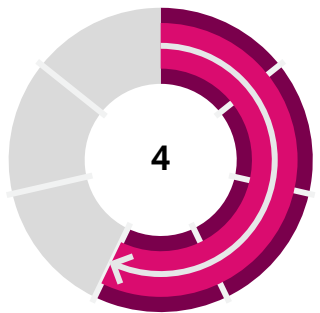
Anleger können den investierten Betrag vollständig oder teilweise verlieren.

Die Nutzung von Leverage (Hebelfinanzierung) durch den Fonds kann zu einer verstärkten Reaktion auf Marktbewegungen führen, d.h. die Volatilität des Fonds erhöhen und zu einem größeren Verlust führen als bei Produkten ohne Leverage.

Sämtliche Angebotsunterlagen einschliesslich der vollständigen Risikohinweise sind kostenlos bei einem Credit Suisse Kundenberater, einem Repräsentanten oder gegebenenfalls über Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch) erhältlich.

Bei der in dieser Marketingmitteilung beworbenen Anlage handelt es sich um den Erwerb von Fondsaktien oder -anteilen und nicht um den Erwerb von zugrundeliegenden Vermögenswerten. Die zugrunde liegenden Vermögenswerte sind ausschliessliches Eigentum des Fonds.

Risikoprofil²
PRIIP SRI



Höhere Werte (bis zu 7) weisen auf ein höheres Risiko hin, während niedrigere Werte (bis zu 1) auf ein geringeres Risiko hinweisen.

Vermögensstruktur nach Art der Immobilie

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
Wohnungen	70.70%	
Büros	4.00%	
Retail	3.00%	
Parkplätze	5.50%	
Hotels, Kinos, Restaurants	6.40%	
Lager	0.65%	
Freizeit	1.60%	
Rest	8.10%	

Vermögensstruktur nach Region

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
Region Nordwestschweiz	34.90%	
Region Zürich	17.40%	
Bern	13.20%	
Region Genfersee	12.30%	
Region Südschweiz	6.30%	
Region Zentralschweiz	5.90%	
Region Ostschweiz	5.00%	
Region Westschweiz	5.00%	

Fondsstatistik - ex post

	3 Jahre Portfolio	5 Jahre Portfolio
Information-Ratio	-0.44	-0.06
Maximaler Drawdown, in %	-28.04	-28.04

² Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen, und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln. Beachten Sie das Währungsrisiko, wenn Ihre Referenzwährung anders lautet als die Währung des Produkts. Sie erhalten unter Umständen Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Anleger werden darauf hingewiesen, dass das Produkt weiteren Risiken ausgesetzt sein könnte, wie etwa operationellen, Gegenparti-, politischen, Nachhaltigkeits- und rechtlichen Risiken, die der Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Schlüsselidentifikatoren

Wertschriftenname	Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus A
ISIN	CH0031069328
Bloomberg Ticker	CSLP SW
Valoren-Nr.	3106932
Benchmark	SXI Real Estate Funds Broad (TR)
Benchmark Bloomberg Ticker	SWIT

Kennzahlen

Fondsleitung	Credit Suisse Funds AG
OGAW	Nein
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Wertpapierleihe	Nein
Laufende Kosten ³	0.73%
Kündigungsfrist für Rücknahmen	jährlich
Ausschüttungshäufigkeit	jährlich
Letzte Ausschüttung	11.03.2024
Ausschüttung	3.60
Ausschüttungswährung	CHF
Zeichnungsschluss	12:00 CET
Marktkurs	148.00
Agio/Disagio	35.20%
NAV der Anteilklasse	109.47

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Performancekommentar

Performance per 31.03.2024: 5,63 %, BM: 5,93 %
Der Credit Suisse REF LivingPlus erzielte im ersten Quartal 2024 eine Performance von +5,63 %, während der Benchmark SIX Real Estate Funds Broad TR in der gleichen Periode +5,93 % erreichte.
Im Januar (CHF 32 Mio.), Februar (CHF 32,7 Mio.) und März (CHF 29,9 Mio.) wurden überdurchschnittliche Volumen gehandelt, wobei der Wert im Januar vergleichsweise höher war. Das monatliche Handelsvolumen über die letzten zwölf Monate liegt bei CHF 26,9 Mio.

Die Anlagerendite per Ende Geschäftsjahr 2023 lag bei 1,3 %, bedingt durch die Erhöhung des Diskontsatzes von 2,98 % auf 3,05 %; die Cashflow-Rendite hält sich bei 3,21 % (Vorjahr: 3,26 %). Der Verkehrswert der Liegenschaften sank auf CHF 3'105,2 Mio. (Vorjahr: CHF 3'123,9 Mio.). Die Mietzinseinnahmen erhöhten sich um CHF 2,3 Mio. (1,7 %) auf CHF 133,8 Mio., wobei der Gesamtaufwand – insbesondere aufgrund erhöhter Hypothekarzinsen – um CHF 3,0 Mio. auf CHF 59,7 Mio. anstieg. Die Ausschüttung pro Anteil bleibt konstant bei CHF 3.60 (Vorjahr: CHF 3.60). Die Fremdfinanzierungsquote lag bei 21,9 %. Die Mietausfallrate konnte innert Jahresfrist von 2,6 % auf 2,2 % reduziert werden. Der Jahresbericht 2023 wurde Ende März 2024 publiziert.

Im Geschäftsjahr 2023 wurden Neubauten in Bad Zurzach sowie in Lugano Porza fertiggestellt und an die Mieter übergeben – beide Objekte sind voll vermietet. Ein Wohnbauprojekt in Petit-Lancy mit 198 Mikro-Appartements wird im Frühling 2025 fertiggestellt und ist langfristig an einen Betreiber vermietet. Eine Liegenschaft in Rorschach wurde veräussert. Beim Sanierungsprojekt des Thermalbadhotels in Yverdon-les-Bains wird Mitte März das Musterzimmer fertiggestellt. Der Neubau in Genf Petit-Lancy für den Betreiber City Pop ist auf Kurs mit geplantem Bezugstermin im März 2025. Der CS REF LivingPlus nahm am globalen Nachhaltigkeitsbenchmarking GRESB teil und erzielte vier von maximal fünf möglichen Sternen (Vorjahr: drei).

Marktkommentar

Mietwohnungsmarkt
Die Fundamentaldaten am Schweizer Wohnungsmarkt bleiben sehr positiv. Die Nettozuwanderung lag 2023 mit 98'900 nur knapp unter dem Rekordwert von 2008. Im Januar und Februar 2024 lag sie bereits bei knapp 16'000. Somit steigt die Nachfrage nach Mietwohnungen weiter stark an, während die Ausweitung des Angebots rückläufig bleibt. Die Jahressumme der Baubewilligungen lag im 4Q23 mit knapp 32'700 Wohneinheiten 8 % unter dem bereits niedrigen Vorjahreswert und rund 31 % unter dem langjährigen Mittel. Die resultierende Knappheit treibt die Mieten nach oben: Gemäss Wüest Partner sind die Angebotsmieten im 4Q23 schweizweit um 4,7 % gestiegen. Neben dem Anstieg der Angebotsmieten konnten im vergangenen Jahr durch die zwei Anhebungen des hypothekarischen Referenzzinssatzes auch die Bestandsmieten deutlich gesteigert werden. In Anbetracht der wieder rückläufigen Hypothekarzinsen wird jedoch hier mit keinem weiteren Anstieg gerechnet. Mit 1,72 % lag der zugrunde liegende Durchschnittssatz im März 2024 auch nur noch um drei Basispunkte über dem Wert von Dezember, wobei er für eine weitere Anhebung auf mindestens 1,88 % steigen müssten.

ESG-Ansatz

Dieser Fonds bewirbt ökologische, soziale und Governance-Merkmale. Er wendet die nachhaltige Anlagepolitik von CSAM (www.credit-suisse.com/esg) um ESG-Faktoren mit herkömmlicher Finanzanalyse zu kombinieren und so eine ESG-bereinigte Risiko-Rendite-Bewertung vorzunehmen, die als Grundlage für die Portfoliokonstruktion dient. Weitere Informationen zu den ESG-Anlagekriterien und den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds finden Sie in den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Dokumenten des Fonds (wie z. B. dem Verkaufsprospekt) und unter www.credit-suisse.com/esg. Neben nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten sollten bei der Entscheidung für eine Investition in den Fonds alle Ziele und Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie im Verkaufsprospekt oder in den Informationen beschrieben, die den Anlegern gegenüber gemäss den geltenden Vorschriften offengelegt werden.

³ Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

ESG-Übersicht

Quelle: GRESB (2023)



Der Fonds nimmt am Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) teil, um die ESG-Performance gegenüber der Vergleichsgruppe des Fonds und dem Immobilienmarkt zu messen.

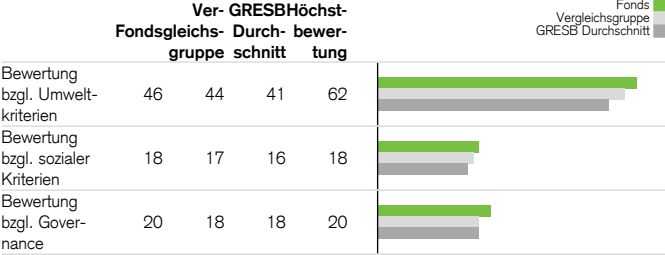
G R E S B

☆☆☆☆☆ 2023

Hinweis: Weitere Informationen zu GRESB finden Sie im Glossar.

GRESB-ESG-Bewertung pro Säule

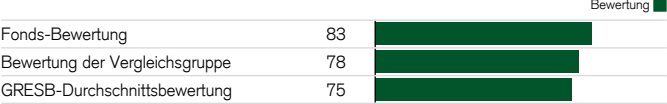
GRESB-Ergebnisse nach ESG-Aufschlüsselung Die Höchstwerte liegen bei 62 für die Umweltbewertung, bei 18 für die soziale Bewertung und bei 20 für die Governance-Bewertung. Quelle: GRESB (2023)



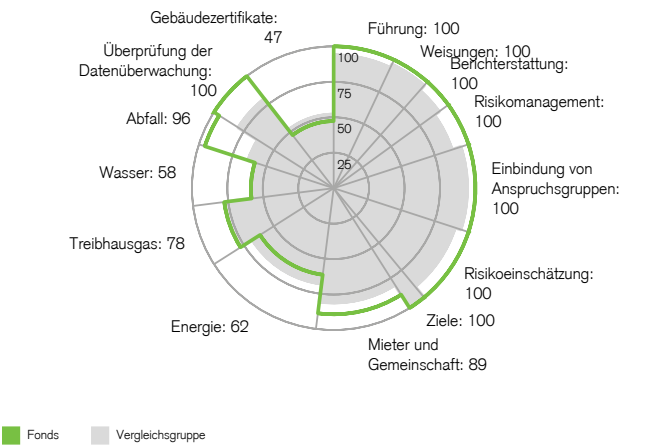
Hinweis: Weitere Informationen zu GRESB finden Sie im Glossar.

GRESB-ESG-Gesamtbewertung

GRESB-Ergebnisse nach Gesamtbewertung, von 0 bis 100. Quelle: GRESB (2023)



GRESB-Rating-Kategorien



GRESB-Ergebnisse nach Rating-Kategorien für das Portfolio, von 0 bis 100 (grüne Linie und Labels). Bewertung im Vergleich zum Durchschnitt der Vergleichsgruppe (graue Schattierung). Quelle: GRESB (2023)

Glossar

EBIT	Ergebnis vor Zinsen und Steuern (Earnings Before Interest and Taxes)
Treibhausgasemissionen (THG)	Scope-1-Emissionen werden direkt von einem Unternehmen verursacht und stammen aus eigenen oder kontrollierten Quellen wie der Verbrennung von Brennstoffen (stationär oder mobil), Industrieprozessen usw. Scope-2-Emissionen sind indirekte Emissionen und entstehen in erster Linie bei der Erzeugung des vom Unternehmen verbrauchten Stroms. Scope-3-Emissionen sind alle anderen indirekten Emissionen in Verbindung mit der Unternehmenstätigkeit, die etwa durch Geschäftsreisen, erzeugte Abfälle sowie Produkte in der gesamten Lieferkette und während der Verwendung der Produkte bis zum Ende ihrer Lebensdauer entstehen. Auf Scope 3 entfällt für gewöhnlich der grösste Teil der von einem Unternehmen erzeugten Emissionen.
GRESB	Der Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) ist ein Benchmark zur Beurteilung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) für Immobilienfonds und Immobiliengesellschaften. Diagramm: Mit GRESB Stars wird die ESG-Qualität des Fonds bewertet, wobei fünf Sterne die höchstmögliche Bewertung darstellen. Tabellen: Ein «Peer Group»-Wert entspricht der durchschnittlichen Bewertung des zugewiesenen Vergleichsgruppen-GRESB. Ein «GRESB Average» entspricht der durchschnittlichen Bewertung aller Benchmark-Teilnehmer. Quelle: www.gresb.com
ESG affin	Dieses Produkt tätigt Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsmerkmale der Unternehmen im Anlageprozess ausdrücklich bewerten und berücksichtigen.
Ex post	Bezieht sich auf Kennzahlen, die auf historischen Daten basieren.
Information-Ratio	Das Information Ratio ist ein Risikomass, welches eine Aussage über die Fähigkeit des Portfoliomanagers macht. Je höher das Information Ratio, desto wahrscheinlicher, dass die Fähigkeit des Portfolio Managers zur Überrendite des Portfolios geführt hat und nicht günstige Marktbewegungen dafür verantwortlich sind.
Maximaler Drawdown	Beschreibt das schlecht möglichste Resultat (in Prozent), welches im Beobachtungszeitraum realisiert wurde.
MTD	Seit Monatsbeginn (Month-to-date)
NAV	Nettoinventarwert (Net Asset Value)
Laufende Kosten	Für maximal 12 Monate ab dem Ende des Geschäftsjahres und seit der Auflegung des Fonds basieren die Angaben zu den laufenden Kosten auf den geschätzten Kosten. Danach entsprechen die laufenden Kosten der TER gemäss dem letzten Jahresbericht. Ausgenommen sind Performance Fees und Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von vom Fonds bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekosten beim Kauf oder Verkauf von Aktien/Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen.
QTD	Seit Quartalsbeginn (Quarter-to-date)
TNA	Gesamtnettovermögen (Total Net Assets)
Tracking Error	Der TE beschreibt den Bezug zwischen Portfolio und Benchmark-Rendite über einen bestimmten Zeithorizont.
YTD	Seit Jahresbeginn (Year-to-date)

Warnhinweise

Vermögensstruktur	Die indikative Allokation kann sich im Laufe der Zeit ändern. Sämtliche Positionen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und stellen keine Anlageempfehlungen der Credit Suisse dar. Dies stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Beteiligungen oder Anlagen dar.
Performance-Startdatum	Die Performanceberechnung und -darstellung beginnt mit dem ersten vollen Monat einer Anlagestrategie. Dies kann zu einem unterschiedlichen Auflegungs- und Performance-Startdatum führen.
PRIIP SRI	Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln.

ESG-Hinweise

Die in diesem Abschnitt enthaltenen Zahlen sind nicht geprüft. Sofern in diesem Dokument ESG-bezogene Informationen, Aussagen und Bewertungen enthalten sind, hat sich die CS unter Umständen teilweise oder vollständig auf öffentlich verfügbare Informationen, intern entwickelte Daten und/oder Informationen verlassen, die aus anderen Quellen stammen, welche die CS als zuverlässig erachtet. Die Fähigkeit der CS, solche ESG-Ziele zu überprüfen, kann durch die Verlässlichkeit der in Bezug auf die Basiswerte verfügbaren Daten und den Status der Vorschriften im Hinblick auf die Nachverfolgung und Bereitstellung dieser Daten beschränkt sein. Die CS hat keine der Informationen, die aus diesen öffentlichen und externen Quellen stammen, unabhängig überprüft und kann keine Zusicherung oder Gewährleistung in Bezug auf deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit abgeben. Es ist möglich, dass die von ESG-Datenanbietern zur Verfügung gestellten Daten fehlerhaft, nicht verfügbar oder nicht ganz aktuell sind. Dies gilt insbesondere dann, wenn die CS nur begrenzten Zugriff auf Daten von externen Parteien über die zugrunde liegenden Elemente einer Anlage hat, was beispielsweise aufgrund fehlender Look-through-Daten der Fall sein kann. Solche Datenlücken könnten zu einer falschen Bewertung von Nachhaltigkeitspraktiken und/oder der damit verbundenen Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen führen. Anleger dürfen die in diesem Dokument bereitgestellten ESG-Daten nicht zur Erfüllung ihrer eigenen aufsichtsrechtlichen Offenlegungs- oder Berichtspflichten verwenden. Die CS kann keine Garantie für den Inhalt oder die Vollständigkeit solcher ESG-Offenlegungen geben, die Änderungen unterliegen und nicht als verlässlich angesehen werden können. Die CS haftet insbesondere nicht für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit hierin enthaltenen ESG-Daten oder für direkte, indirekte, Sonder-, Straf-, Folge- oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne). In Ermangelung eines standardisierten, branchenweiten ESG-Klassifizierungssystems hat die CS einen eigenen ESG-Rahmen entwickelt (das «Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS»). Anleger sollten daher beachten, dass die ESG-Klassifizierung des Fonds die Meinung der CS widerspiegelt und auf dem Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS basiert, dessen Klassifizierung von derjenigen Dritter abweichen kann. Die Tatsache, dass ein Fonds das Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS befolgt, bedeutet nicht unbedingt, dass er die allgemeinen Anlageziele der Anleger oder ihre Nachhaltigkeitspräferenzen erfüllt. In Anbetracht dessen, dass sich Nachhaltigkeitsvorschriften und -richtlinien noch in der Entwicklung befinden, muss die CS möglicherweise bestimmte ESG-Klassifizierungen/-Beschreibungen überprüfen, wenn sich die Branchenpraktiken ändern und weitere regulatorische Leitlinien verfügbar werden. Die ESG-Performance eines Portfolios kann zudem von seiner finanziellen Performance abweichen, und die CS kann keine Zusicherung in Bezug auf die Korrelation zwischen der finanziellen Performance und der ESG-Performance leisten. Nachhaltigkeitsbezogene Praktiken unterscheiden sich auch je nach Region, Branche und ESG-Thema und entwickeln sich kontinuierlich weiter. Folglich können sich nachhaltigkeitsbezogene Praktiken im Laufe der Zeit ändern. Ebenso können neue lokale Nachhaltigkeitsanforderungen zu zusätzlichen Compliance-Kosten, Offenlegungspflichten oder anderen Beschränkungen für den Fonds führen. Auch die Einschätzung der CS zur geeigneten Klassifizierung kann sich im Laufe der Zeit ändern, unter anderem als Reaktion auf regulatorische Leitlinien oder Änderungen des Branchenansatzes in Bezug auf die Klassifizierung. Eine Änderung der jeweiligen Klassifizierung kann weitere Massnahmen erforderlich machen, z. B. weitere Offenlegungen oder neue Prozesse zur Erfassung von Daten, was zu zusätzlichen Kosten führen kann.

Wollen Sie mehr erfahren?Besuchen Sie: <https://credit-suisse.com/fundsearch>**Wichtige Hinweise**

Quelle: Credit Suisse, ansonsten vermerkt

Dieses Material stellt Marketingmaterial der Credit Suisse AG und/oder mit ihr verbundener Unternehmen (nachfolgend «CS» genannt) dar.

Dieses Material stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zur Emission oder zum Verkauf noch einen Bestandteil eines Angebots oder einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten oder zum Abschluss einer anderen Finanztransaktion dar. Ebenso wenig stellt es eine Aufforderung oder Empfehlung zur Partizipation an einem Produkt, einem Angebot oder einer Anlage dar.

Diese Marketingmitteilung stellt kein rechtsverbindliches Dokument und keine gesetzlich vorgeschriebene Produktinformation dar.

Dieses Material stellt in keiner Weise ein Anlageresearch oder eine Anlageberatung dar und darf nicht für Anlageentscheidungen herangezogen werden. Es berücksichtigt weder Ihre persönlichen Umstände noch stellt es eine persönliche Empfehlung dar, und die enthaltenen Informationen sind nicht ausreichend für eine Anlageentscheidung.

Die Angaben in diesem Material können sich nach dem Datum der Veröffentlichung dieses Materials ohne Ankündigung ändern, und die CS ist nicht verpflichtet, die Angaben zu aktualisieren. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen repräsentieren die Sicht der CS zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Sie stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden.

Die CS gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt, sofern rechtlich möglich, jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger.

Die Angaben in diesem Material können sich nach dem Datum der Veröffentlichung dieses Materials ohne Ankündigung ändern, und die CS ist nicht verpflichtet, die Angaben zu aktualisieren.

Dieses Material kann Angaben enthalten, die lizenziert und/oder durch geistige Eigentumsrechte der Lizenzinhaber und Schutzrechtsinhaber geschützt sind. Nichts in diesem Material ist dahingehend auszulegen, dass die Lizenzinhaber oder Schutzrechtsinhaber eine Haftung übernehmen. Das unerlaubte Kopieren von Informationen der Lizenzinhaber oder Schutzrechtsinhaber ist strengstens untersagt.

Sämtliche Angebotsunterlagen, das heisst der Prospekt oder Platzierungsprospekt, das Key Investor Information Document (KIID), das Key Information Document (KID), die Vertragsbedingungen der Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte («die vollständigen Angebotsunterlagen») sind, soweit verfügbar, kostenlos bei der/den unten aufgeführten juristischen Person/-en in einer der jeweils unten genannten Sprachen und gegebenenfalls über FundSearch (amfunds.credit-suisse.com/global/de) erhältlich.

Angaben zu Ihren örtlichen Vertriebsstellen, Vertretungen, Informationsstellen, gegebenenfalls Zahlstellen sowie zu Ihren örtlichen Ansprechpartnern für das/die Anlageprodukt(e) sind unten aufgeführt.

Die einzigen rechtsverbindlichen Bedingungen der in diesem Material beschriebenen Anlageprodukte, einschliesslich der Risikoerwägungen, Ziele, Gebühren und Auslagen, sind im Verkaufsprospekt, dem Platzierungsprospekt, den Zeichnungsdokumenten, dem Fondsvertrag und/oder anderen für den Fonds massgeblichen Dokumenten festgelegt.

Die vollständige Darstellung der Eigenschaften von in diesem Material genannten Produkten sowie die vollständige Darstellung der mit den jeweiligen Produkten verbundenen Chancen, Risiken und Kosten entnehmen Sie bitte den jeweils zugrunde liegenden Wertpapierprospekten, Verkaufsprospekten oder sonstigen weiterführenden Produktunterlagen, welche wir Ihnen auf Nachfrage jederzeit gerne zur Verfügung stellen.

Bei der in dieser Marketingmitteilung beworbenen Anlage handelt es sich um den Erwerb von Fondsaaktien oder -anteilen und nicht um den Erwerb von zugrunde liegenden Vermögenswerten. Die zugrunde liegenden Vermögenswerte sind ausschliessliches Eigentum des Fonds.

Dieses Material darf nicht an Dritte weitergegeben oder verbreitet und vervielfältigt werden. Jegliche Weitergabe, Verbreitung oder Vervielfältigung ist unzulässig und kann einen Verstoß gegen den Securities Act der Vereinigten Staaten von 1933 in seiner jeweiligen Fassung (der «Securities Act») bedeuten. Die hierin genannten Wertpapiere wurden oder werden nach dem Securities Act oder den Wertpapiergesetzen von US-Bundesstaaten nicht registriert, und mit gewissen Ausnahmen dürfen sie weder in den Vereinigten Staaten noch für Rechnung oder zugunsten von US-Personen angeboten, verpfändet, verkauft oder anderweitig übertragen werden.

Zudem können im Hinblick auf das Investment Interessenkonflikte bestehen.

In Zusammenhang mit der Erbringung von Dienstleistungen bezahlt die Credit Suisse AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen unter Umständen Dritten oder erhält von Dritten als Teil ihres Entgelts oder in anderer Weise eine einmalige oder wiederkehrende Vergütung (z.B. Ausgabeaufschläge, Platzierungsprovisionen oder Vertriebsfolgeprovisionen).

Potenzielle Anleger sollten (mit ihren Steuer-, Rechts- und Finanzberatern) selbstständig und sorgfältig die in den verfügbaren Materialien beschriebenen spezifischen Risiken und die geltenden rechtlichen, regulatorischen, kredit-spezifischen, steuerlichen und buchhalterischen Konsequenzen prüfen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen.

Der Manager des alternativen Investmentfonds bzw. die (OGAW)-Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, lokale Vereinbarungen zur Vermarktung von Fondsaaktien bzw. -anteilen zu kündigen, einschließlich Registrierungen zu widerrufen oder den Versand von Mitteilungen an die lokale Aufsichtsbehörde einzustellen.

Eine deutsch- und englischsprachige Zusammenfassung der Anlegerrechte betreffend Anlagen in im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) domizilierten Investmentfonds, welche von Credit Suisse Asset Management verwaltet oder finanziert werden, ist erhältlich unter www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Im Zusammenhang mit Anlegerrechten können auch lokale Gesetze anwendbar sein.

Schweiz

Vertreter für Lux Fonds und Verwaltungsgesellschaft (Fondsleitung) für CH Fonds: Credit Suisse Funds AG*, Uetlibergstrasse 231, CH-8070 Zürich

Zahlstelle (für Lux Fonds), Depotbank (für CH Fonds) und Vertriebsstelle, falls dieses Dokument vertrieben wird durch: Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Aufsichtsorgan (Registrierungsstelle): Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)

Vertriebsstelle, falls dieses Dokument vertrieben wird durch: Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Vertriebsstelle, falls dieses Dokument vertrieben wird durch: Credit Suisse Asset Management (Switzerland) Ltd., Kalandergasse 4, CH-8045 Zürich

* Rechtseinheit, von der die vollständigen Angebotsunterlagen, die wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, KIID), die Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds, soweit einschlägig, kostenlos bezogen werden können.

Verfügbare Sprachversionen: Englisch, Deutsch, Französisch oder Italienisch

Copyright © 2024 CREDIT SUISSE. Alle Rechte vorbehalten.