

Pure-Play-Anlagen im Zeitalter der Automatisierung Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund

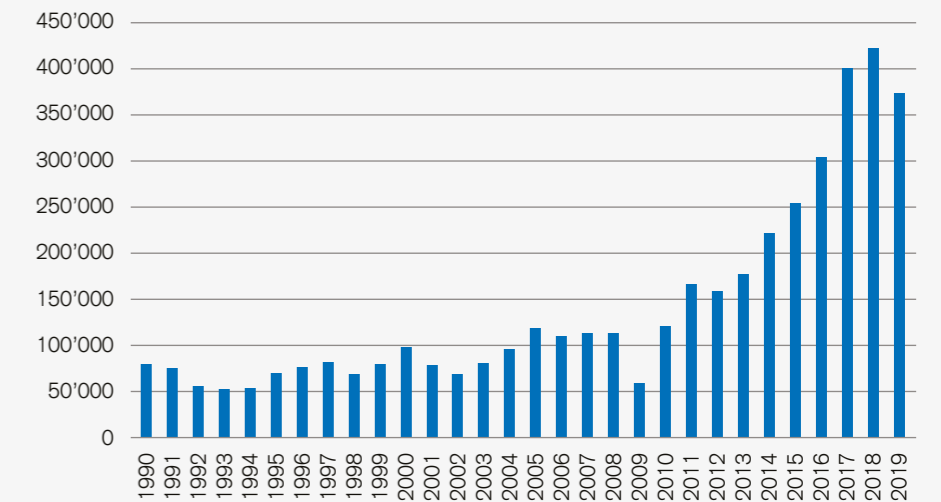


Pure-Play-Anlagen im Zeitalter der Automatisierung

Wir stehen am Beginn einer Revolution in der Robotik, getragen durch bahnbrechende technologische Innovationen in den Bereichen Rechenleistung, Netzwerke, Materialwissenschaft und künstliche Intelligenz.

Der Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund bietet den Anlegern ein Engagement in Pure-Play-Unternehmen, die ideal positioniert sind, um von diesem nachhaltigen Wachstumstrend zu profitieren.

Jährliche Lieferungen von Industrierobotern weltweit



Quelle: Pressekonferenz der International Federation of Robotics (IFR), September 2020

Warum Robotik?

Ganz einfach: Die Automatisierung ist der bedeutendste Wachstumstrend der modernen Industrie. Der demografische Wandel und die fortschreitende Industrialisierung der Schwellenländer werden den Automatisierungsbedarf entschieden ausweiten.

Verschiedene Herausforderungen – zum Beispiel Überalterung und Fachkräftemangel, strengere Qualitäts- und Sicherheitsvorschriften oder die Notwendigkeit von Produktivitäts- und Effizienzsteigerungen – werden zunehmend von Robotiksystemen bewältigt.

Insofern überrascht es nicht, dass die Zahl der weltweit ausgelieferten Industrieroboter in den letzten zehn Jahren dreimal so schnell gestiegen ist wie im vorangegangenen Jahrzehnt – ein Trend, der sich unserer Ansicht nach auch in den nächsten zehn Jahren fortsetzen wird.

Warum jetzt?

Die Zahlen beweisen, dass sich das Thema Robotik zu einem attraktiven langfristigen Megatrend entwickelt. Der Markt verspricht grosses Expansionspotenzial. Wer jetzt investiert, kann frühzeitig vom beschleunigten Wachstum in einem zunehmend wichtigen Bereich profitieren.

Beim Thema Robotik geht es nicht nur um die steigenden Lohnkosten und die Notwendigkeit der Produktivitätssteigerung in traditionellen Industriezweigen. Da die Kosten der Technologien, die in automatisierten Systemen zur Anwendung kommen, stetig sinken, werden Roboter zunehmend auch im Alltag eingesetzt. In Geschäften, Restaurants, Büros, Krankenhäusern,

Regierungsbehörden, Autos, Zügen, Flugzeugen und sogar im eigenen Heim kommen immer häufiger Robotik- und Automatisierungstechnologien zum Einsatz. Viele dieser Systeme sind so stark in unser tägliches Leben integriert, dass bereits strukturelle Veränderungen im gesellschaftlichen Verhalten zu beobachten sind.

Unserer Ansicht nach eröffnen der verstärkte Einsatz von Robotiksystemen in der Industrie sowie die neueren Automatisierungsanwendungen in vielen anderen Wirtschaftszweigen beträchtliche langfristige Anlagechancen.

“
 Mit dem technologischen Fortschritt werden Robotik- und Automatisierungssysteme laufend günstiger, intelligenter und benutzerfreundlicher. Dieser Trend macht sie immer attraktiver für ein breites Nutzungs- und Anwendungsspektrum.

Angus Muirhead
 Senior Portfolio Manager

Wie investieren wir?

Der Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund investiert weltweit in börsennotierte Unternehmen, die robotik- und automatisierungsbezogene Lösungen bieten. Im Rahmen unseres Pure-Play-Ansatzes konzentrieren wir uns auf Unternehmen, die mehr als 50 % ihres Umsatzes aus der Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen im Bereich Robotik und Automatisierung erzielen. Dieser Fokus führt tendenziell zu einer Portfolioausrichtung zugunsten von Small und Mid Caps. Im Zuge der Entwicklung des Themas kann sich unser Engagement in grösseren Unternehmen allmählich erhöhen.

Wir suchen weltweit nach innovativen Unternehmen, die Technologie- oder Produktführer in ihren jeweiligen Nischenmärkten sind. Längerfristig verzeichnen diese Unternehmen meistens höhere Wachstumsraten als der Markt, weil ihre Lösungen positiv differenziert, ihre Chancen am Endmarkt gross und sie selbst durch hohe Eintrittsbarrieren vor Wettbewerbern geschützt sind.

Der Fonds investiert in der Regel in 40 bis 60 Unternehmen, die im Rahmen eines gründlichen Bottom-up-Research-Prozesses aus einem Universum von rund 200 Pure-Play-Unternehmen ausgewählt werden. Die maximale Allokation in einen Einzeltitel beträgt normalerweise 4 %.

Unser globaler Ansatz mit Fokus auf drei wachstumsstarken Unterthemen



Steigerung der Produktivität
 ~ 40 %
 des Portfolios



Verbesserung der Lebensqualität
 ~ 30 %
 des Portfolios



Ausführung von 3-D-Tätigkeiten¹
 ~ 30 %
 des Portfolios

¹ 3 D: dirty, dangerous and dull (schmutzig, gefährlich und eintönig).

Unser Anlageuniversum

Globales Aktienuniversum
 ~ 40'000
 börsennotierte Unternehmen weltweit

Breites Universum
 ~ 350
 Aktien mit hohem Umsatzanteil in der Robotikbranche

Investierbares Universum
 ~ 200
 Pure-Play-Aktien

Portfolioaufbau
 ~ 40–60
 Aktien

Die Titelauswahl basiert auf vier Regeln:

1

Im ersten Schritt untersuchen wir das globale Aktienuniversum, das rund **40'000** börsennotierte Unternehmen umfasst, und identifizieren jene Unternehmen, die im Robotiksektor tätig sind.

2

Auf Basis einer sorgfältigen Analyse, ergänzt durch internes und externes Research, Gespräche mit Analysten und regelmässige Unternehmensbeurteilung, wird das breite Universum von etwa **350** Aktien quantitativ und qualitativ gefiltert.

3

Bei der Festlegung des investierbaren Universums von etwa **200** Aktien wenden wir das Pure-Play-Kriterium an, wonach ein Unternehmen mindestens 50 % seines Umsatzes in den Bereichen Robotik, Automatisierung oder künstliche Intelligenz erzielen muss.

4

Wir erstellen ein konzentriertes, üblicherweise aus **40 bis 60** Titeln bestehendes High-Conviction-Portfolio nach dem Bottom-up-Prinzip und anhand von Fundamentalanalysen. Wesentliche ESG-Faktoren² werden ermittelt und in die Wertpapieranalyse einbezogen und regelmässig überwacht und überprüft.

² ESG steht für Environmental, Social and Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Ausführlichere Informationen zu nachhaltigen Anlagen stehen unter credit-suisse.com/am/esg zur Verfügung. Weitere Informationen über unsere Sustainable Investing Policy finden Sie unter credit-suisse.com/esg.

Fondsdaten



Der Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund bietet den Anlegern gezielt Zugang zu Pure-Play-Unternehmen, die ideal positioniert sind, um von der nachhaltigen Wachstumsdynamik in den Bereichen Robotik, künstliche Intelligenz und Automatisierung zu profitieren.

Fondsdetails

Fondsdomizil	Luxemburg	Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) ³
Verwaltungsgesellschaft	Credit Suisse Fund Management S.A.	Emissionsdatum	30.06.2016
Portfoliomanager	Angus Muirhead, Julian Beard	Zeichnungen/Rücknahmen	Täglich, Annahmeschluss: 15.00 Uhr MEZ
Fondswährung	USD	Ausgabekommission	Max. 5,00 %
Währungsabgesicherte Anteilsklassen	EUR, CHF, SGD		

Anteilklasse	Valoren-Nr.	ISIN	Effektive Management Fee p.a. ⁴	Mindestanlage	Ausschüttung
USD B	30633552	LU1330433571	1,60 %	Keine	Thesaurierend
USD A	30633882	LU1330433654	1,60 %	Keine	Ausschüttend
USD IB	27419875	LU1202666753	0,90 %	USD 500'000	Thesaurierend
USD IA	27418847	LU1202666597	0,90 %	USD 500'000	Ausschüttend
USD UB	30633883	LU1330433738	1,00 %	Keine	Thesaurierend
USD UA	30633888	LU1330433811	1,00 %	Keine	Ausschüttend
USD EB ⁵	27420462	LU1202667561	0,90 %	Keine	Thesaurierend
EUR A	50584302	LU2067181615	1,60 %	Keine	Ausschüttend
EUR BH	32800528	LU1430036985	1,60 %	Keine	Thesaurierend
EUR AH	36830090	LU1616779572	1,60 %	Keine	Ausschüttend
EUR IBH	37888685	LU1663963012	0,90 %	EUR 500'000	Thesaurierend
EUR UBH	32800555	LU1430037363	1,00 %	Keine	Thesaurierend
EUR EBH ⁵	35916491	LU1575199994	0,90 %	Keine	Thesaurierend
CHF BH	32800527	LU1430036803	1,60 %	Keine	Thesaurierend
CHF UBH	32800552	LU1430037280	1,00 %	Keine	Thesaurierend
SGD BH	36447024	LU1599199277	1,60 %	Keine	Thesaurierend

³ Dieser Index wird zwar offiziell als Benchmark des Fonds angegeben, doch wird er im Anlageprozess nicht als solcher berücksichtigt. Die Zusammensetzung des Fondsportfolios kann erheblich abweichen. Seit 01.08.2019 wird der MSCI World ESG Leaders (NR) dem MSCI World (NR) vorgezogen.

⁴ Management Fee per 30.09.2021. Diese Gebühr kann sich jederzeit und ohne Mitteilung an die Investoren ändern. Die maximale Management Fee kann dem Prospekt entnommen werden.

⁵ Nur für qualifizierte Anleger.

Mehr Informationen zur Methodik finden Sie unter luxflag.org.

Dieses Produkt tätigt Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsmerkmale der Unternehmen im Anlageprozess ausdrücklich bewerten und berücksichtigen. Anlageziele, Risiken, Kosten und Aufwendungen des Produkts sowie vollständige Produktinformationen sind dem Fondsprospekt (oder dem entsprechenden Angebotsdokument) zu entnehmen. Dieser Prospekt oder das Dokument sollte vor einer tatsächlichen Investition sorgfältig durchgelesen werden.

Risiken

- Anleger können ihr investiertes Geld teilweise oder vollständig verlieren.
- Ein Schwerpunkt auf Unternehmen, die im Robotiksektor tätig sind, kann erhebliche regionale und Sektorengagements zur Folge haben.
- Eine Abkühlung der Weltwirtschaft könnte sich auf den Robotiksektor auswirken.
- Liquiditätsrisiko (Engagement in Small Caps).
- Die Aktienmärkte können kurzfristig volatil sein.
- Aufgrund der Möglichkeit eines erhöhten Engagements in Schwellenländern kann der Fonds durch politische und wirtschaftliche Risiken in diesen Ländern beeinträchtigt werden.



Bei professionellen Anwendungen spielen Serviceroboter bereits eine wesentliche Rolle in Bereichen wie Landwirtschaft, Chirurgie, Logistik (...), und ihre wirtschaftliche Bedeutung wächst stetig.

Martin Hägele,
Abteilungsleiter bei Fraunhofer IPA, im Vorwort zu
World Robotics 2018 – Service Robots,
International Federation of Robotics, Oktober 2017

110 %
Absatzsteigerung
bei Robotiklösungen
im Logistikmarkt 2019.

Quelle IFR World Robotics – Service Robots 2020



credit-suisse.com/thematicequities
credit-suisse.com/assetmanagement

Weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem Relationship-Manager.

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT (Schweiz) AG, CREDIT SUISSE AG, CREDIT SUISSE (Schweiz) AG

Quelle: Credit Suisse, wenn nicht anders vermerkt

Sofern nicht explizit anders gekennzeichnet, wurden alle Abbildungen in diesem Dokument von Credit Suisse Group AG und/oder den mit ihr verbundenen Unternehmen mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt.

Dieses Material stellt Marketingmaterial der Credit Suisse Group 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. Dieses Material stellt in keiner Weise einen Anlageresearch oder eine Anlageberatung dar und darf nicht die Grundlage Ihrer Entscheidung darstellen. Es berücksichtigt weder Ihre persönlichen Umstände noch stellt es eine persönliche Empfehlung dar. 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. Sofern bei der Erstellung dieses Materials von Ihnen zur Verfügung gestellte Daten, Unterlagen und sonstige Informationen verwendet wurden, haben wir diese lediglich auf Plausibilität geprüft und Ihnen bei offensichtlichen Auffälligkeiten einen entsprechenden Hinweis gegeben. 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 Verkaufsprospekt oder Platzierungsprospekt, das Key Investor Information Document (KIID) bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen, das Basisinformationsblatt für Schweizer Produkte, die Fondsregelung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte («die vollständigen Angebotsunterlagen») sind, soweit anwendbar, kostenlos bei der/den unten aufgeführten juristischen Person(en) in den jeweils unten genannten Sprachen erhältlich. 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. Einige der in diesem Material aufgeführten Produkte sind möglicherweise nicht registriert und/oder zum Kauf in Ihrem Wohnsitzland zugelassen. Falls Sie sich nicht sicher sind, ob ein Produkt für den Vertrieb in Ihrem Land registriert ist, wenden Sie sich an Ihren Kundenberater oder Ihre örtliche Vertriebsstelle. Wurden Anlageprodukte von einer Aufsichtsbehörde nicht registriert oder zugelassen, kann es sein, dass bestimmte aufsichtsrechtliche Anlegerschutzbestimmungen nicht anwendbar sind. 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. 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. 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, kreditsspezifischen, steuerlichen und buchhalterischen Konsequenzen prüfen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen.

Copyright © 2021 CREDIT SUISSE GROUP AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.

Vertreter: Credit Suisse Funds AG¹, Uetlibergstrasse 231, 8070 Zürich | Zahlstelle, Händler: Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich | Händler: Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich | Händler: Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Kalandergasse 4, 8045 Zürich | Aufsichtsorgan (Registrierungsstelle): Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)

¹ Rechtseinheit, von der die vollständigen Angebotsunterlagen, die wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, KIID), die Fondsreglemente sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, falls anwendbar, der Fonds kostenlos bezogen werden können.