

CSIP (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund CBH EUR



Informazioni di prodotto

Convertibles

1'046'327'883

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 263'910 | Quota (NAV), EUR 103.81 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.20% |
| MTD (netti) rendimenti 3.04% Bench. 3.17% | QTD (netti) rendimenti 3.04% Bench. 3.17% | YTD (netti) rendimenti 3.04% Bench. 3.17% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Gestore degli investimenti | Rossitza Haritova, Lukas Buxtorf |
| Data di lancio | 10.12.2007 |
| Data di lancio di classe di quote | 10.02.2017 |
| Classe di quote | CBH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1546464345 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (EUR-Hgd) |

Politica d'investimento

Il fondo offre un'esposizione con gestione attiva all'ampio universo globale di titoli investment grade convertibili, applicando un processo di investimento proprietario. L'obiettivo è generare un rendimento corretto per il rischio superiore a quello del benchmark selezionato con un rischio attivo controllato. Il fondo investe a livello globale, con una quota minima del 75% in titoli investment grade convertibili.

Dati chiave

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|
| Delta | 49.70% | 47.41% |
| Bond floor | 87.53% | 83.67% |
| Rendimento attuale | 0.54% | 0.67% |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Duration modificata | 2.61 | 2.92 |
| Numero di titoli | 102 | 79 |

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023

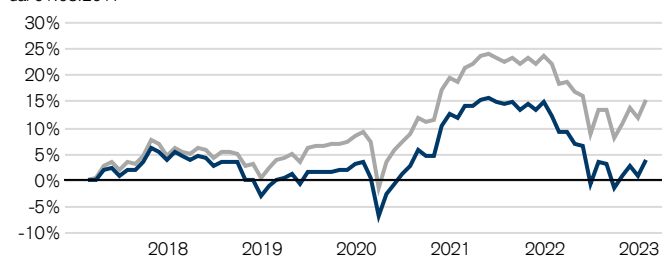


Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2017



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2017, in %

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Portafoglio Netto | 3.68 | -6.53 | 6.22 | 9.14 | 2.11 | -12.21 | 3.04 |
| Benchmark | 4.51 | -4.09 | 8.14 | 10.05 | 3.65 | -9.67 | 3.17 |
| Relativa Netta | -0.83 | -2.44 | -1.92 | -0.91 | -1.54 | -2.53 | -0.13 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (EUR-Hgd). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.03.2017, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 3.04 | 3.19 | -7.54 | 0.14 | -0.30 | 0.63 |
| Benchmark | 3.17 | 4.06 | -5.53 | 1.84 | 1.67 | 2.42 |
| Relativa Netta | -0.13 | -0.87 | -2.01 | -1.70 | -1.98 | -1.80 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.03.2017, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 11.39 | 9.69 | 7.98 | 7.57 |
| Volatilità benchmark | 10.89 | 9.62 | 7.85 | 7.49 |
| Tracking error | 1.09 | 1.32 | 1.10 | 1.09 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

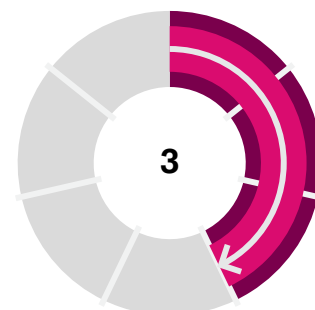
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|---------------------------|-------------|-----------|
| Europa occidentale | 50.61 | 50.78 |
| Americas | 20.62 | 24.20 |
| Asia and Pacific ex Japan | 16.92 | 20.81 |
| Giappone | 6.59 | 4.22 |
| Liquidità | 5.13 | 0.00 |
| EEMEA | 0.13 | - |

Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %

| | Delta attivo |
|-----------------------------|--------------|
| Industriali | 0.94 |
| Tecnologia informazione | 0.30 |
| Beni di consumo ciclici | -0.08 |
| Materiali | -0.15 |
| Servizi di comunicazione | 0.99 |
| Energia | 0.34 |
| Finanziari | -1.86 |
| Immobili | -0.07 |
| Beni di consumo non ciclici | 0.80 |
| Sanità | 0.84 |
| Utilities | 0.02 |

Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo sottostante

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|-----------------------------|-------------|-----------|
| Industriali | 16.07 | 15.42 |
| Tecnologia informazione | 14.87 | 17.32 |
| Beni di consumo ciclici | 13.13 | 14.33 |
| Materiali | 10.85 | 11.51 |
| Servizi di comunicazione | 9.48 | 7.99 |
| Energia | 7.18 | 6.76 |
| Finanziari | 6.13 | 10.66 |
| Immobili | 6.06 | 6.27 |
| Liquidità | 5.13 | 0.00 |
| Beni di consumo non ciclici | 5.01 | 4.33 |
| Sanità | 3.52 | 2.94 |
| Utilities | 2.58 | 2.49 |

Scomposizione patrimonio per Rating medio

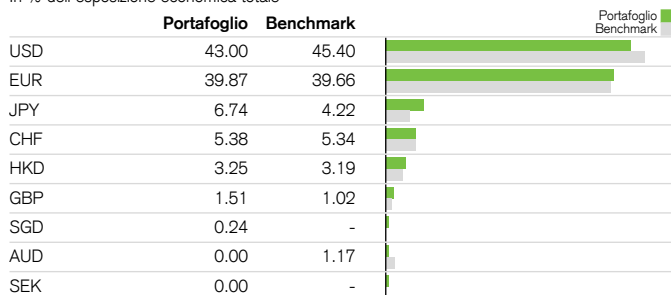
in % del valore di mercato complessivo

| | Portafoglio | Benchmark |
|-----------------------|-------------|-----------|
| Azioni | 2.16 | - |
| AA | 4.36 | 1.20 |
| A | 33.72 | 33.44 |
| BBB (Liquidità incl.) | 51.79 | 65.36 |
| BB | 6.53 | - |
| B | 1.44 | - |

² Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

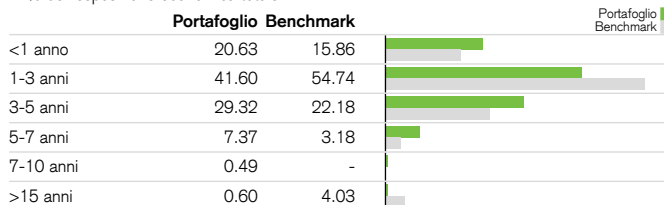
Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale



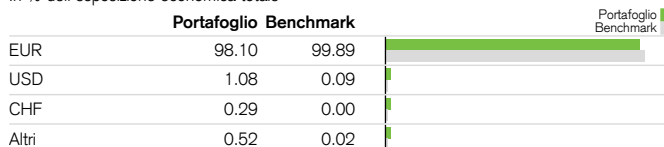
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale



Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale



10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| AMERICA MOVIL BV | XS2308171383 | 02.03.2024 | 4.44% |
| NIPPON STEEL CORPORATION | XS2387597573 | 05.10.2026 | 4.32% |
| SIKA AG | CH0413990240 | 05.06.2025 | 3.91% |
| MEITUAN | XS2333569056 | 27.04.2028 | 3.72% |
| PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY | US723787AP23 | 15.05.2025 | 3.63% |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | US844741BG22 | 01.05.2025 | 3.58% |
| STMICROELECTRONICS NV | XS2211997239 | 04.08.2027 | 3.17% |
| SAFRAN SA | FR0014003Z32 | 01.04.2028 | 2.86% |
| SAFRAN SA | FR0013513041 | 15.05.2027 | 2.48% |
| BHARTI AIRTEL LTD | USY0889VAB63 | 17.02.2025 | 2.43% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -1.27 | -1.77 |
| Massimo drawdown, in % | -14.88 | -14.88 |

Analisi di mercato

Le obbligazioni convertibili investment grade (con copertura in dollari USA) hanno guadagnato il 3,4% a gennaio 2023. La strategia ha esibito una discreta resilienza nel corso del 2022 ed è scesa del 4,5% da fine 2021. Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Il rally negli attivi di rischio è stato trainato in ampia misura dal calo che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali, passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund decennali ha registrato un calo di portata simile. Le obbligazioni investment grade globali misurate dal Bloomberg Global Aggregate Index hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più bassi e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende il DXY Index (8,9% negli ultimi quattro mesi). Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda di un dollaro più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

Il fondo ha registrato performance in generale in linea con l'indice di riferimento sullo sfondo di un inizio anno solido per le convertibili IG. I nostri tre contributi maggiori erano tutte posizioni di sovrappeso, ossia Nippon Steel, Safran e Far East Horizon, che rispettivamente hanno fornito 12, 7 e 4 punti base (pb). Nippon Steel è stato al centro di fortissime richieste perché la riapertura della Cina ha contribuito a ridare fiducia nei titoli ciclici, a nostro giudizio. Safran ha proseguito la traiettoria positiva dall'ultimo trimestre 2022, mentre il titolo quotato a Hong Kong Far East Horizon è rimbalzato di pari passo con altri titoli cinesi. All'altra estremità dello spettro, il nostro pronunciato sottopeso nella convertibile privilegiata sensibile ai tassi di Bank of America è stato contributo negativo più vistoso con -24 pb. Lo strumento di duration lunga ha registrato un mese forte (+6,2%), mentre i tassi sono scesi in maniera significativa all'estremità della curva dei rendimenti. Il sottopeso in Posco è costato 5 pb perché una quotazione azionaria più elevata ha spinto la convertibile del produttore siderurgico sudcoreano nuovamente in territorio bilanciato. Infine, il sottopeso nella società immobiliare australiana Dexu è costato altri 5 pb. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Codice Bloomberg | CGCCBHE LX |
| ISIN | LU1546464345 |
| Numero di valore | 35224423 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (EUR-Hgd) |
| Benchmark Codice Bloomberg | UCBIFX16 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 2.17% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 13:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AAA | AAA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.85 | 8.63 |
| Punteggio ambientale | 5.25 | 5.59 |
| Punteggio criteri sociali | 5.35 | 5.10 |
| Punteggio di governance | 5.92 | 5.87 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.37% | 99.16% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 218.16 | 201.24 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 94.87% | 100.00% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS del titolo sottostante | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SAFRAN SA | 5.34% | Industriali | A | Neutro | Giallo 24.10 |
| NIPPON STEEL CORPORATION | 5.34% | Materiali | A | Neutro | Arancio 1'686.50 |
| AMERICA MOVIL BV | 4.44% | Servizi di comunicazione | AAA | Positivo | Giallo 2.20 |
| SIKA AG | 3.91% | Materiali | A | Neutro | Verde 23.50 |
| PIONEER NAT RES CO | 3.85% | Energia | A | Neutro | Verde 181.80 |
| MEITUAN | 3.72% | Beni di consumo ciclici | BBB | Neutro | Giallo 4.60 |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | 3.67% | Industriali | BB | Neutro | Arancio 1'037.70 |
| STMICROELECTRONICS NV | 3.17% | Tecnologia informazione | AAA | Positivo | Verde 98.80 |
| GROEP BRUSSEL LAMBERT NV | 2.50% | Beni di consumo non ciclici | AA | Positivo | Verde 19.52 |
| BHARTI AIRTEL LTD | 2.43% | Servizi di comunicazione | A | Neutro | Giallo 64.30 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------|-------------|-----------|-----------------------|
| Positivo | 35.02 | 38.53 | |
| Neutro | 56.01 | 51.90 | |
| Negativo | 1.08 | 5.54 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'91.06% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Verde | 48.98 | 44.83 | |
| Giallo | 29.86 | 31.33 | |
| Arancio | 16.02 | 20.41 | |
| Rosso | - | 2.60 | |
| Dati non disponibili | - | 0.84 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 93.78% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| AAA | 17.40 | 19.14 | |
| AA | 18.73 | 19.39 | |
| A | 44.86 | 40.27 | |
| BBB | 8.75 | 9.70 | |
| BB | 7.33 | 5.12 | |
| B | 1.30 | 5.37 | |
| CCC | - | 0.17 | |
| Non valutabile | 1.12 | - | |
| Dati non disponibili | 0.52 | 0.83 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS del titolo sottostante

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS del titolo sottostante. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Materiali | 97.34 | 100.11 | |
| Industriali | 49.09 | 42.61 | |
| Altri | 24.59 | 23.84 | |
| Utilities | 18.89 | 18.65 | |
| Energia | 17.05 | 16.03 | |
| Total | 206.97 | 201.24 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.87% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS del titolo sottostante e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CSIP (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund IB USD



Informazioni di prodotto

Convertibles

1'046'327'883

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 16'440'058 | Quota (NAV), USD 116.39 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.80% |
| MTD (netti) rendimenti 3.44% Bench. 3.41% | QTD (netti) rendimenti 3.44% Bench. 3.41% | YTD (netti) rendimenti 3.44% Bench. 3.41% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Rossitza Haritova, Lukas Buxtorf |
| Data di lancio | 10.12.2007 |
| Data di lancio di classe di quote | 02.05.2018 |
| Classe di quote | IB |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1515062245 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (USD-Hgd) |

Politica d'investimento

Il fondo offre un'esposizione con gestione attiva all'ampio universo globale di titoli investment grade convertibili, applicando un processo di investimento proprietario. L'obiettivo è generare un rendimento corretto per il rischio superiore a quello del benchmark selezionato con un rischio attivo controllato. Il fondo investe a livello globale, con una quota minima del 75% in titoli investment grade convertibili.

Dati chiave

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|
| Delta | 49.70% | 47.41% |
| Bond floor | 87.53% | 83.67% |
| Rendimento attuale | 0.54% | 0.67% |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Duration modificata | 2.64 | 2.92 |
| Numero di titoli | 102 | 79 |

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023

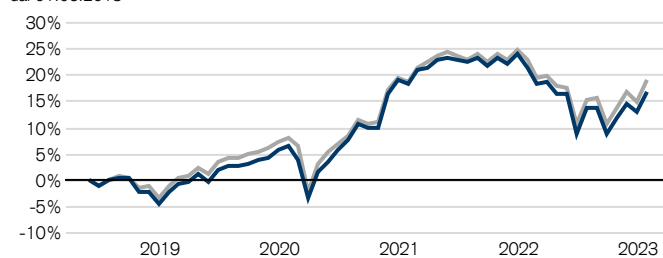


Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2018



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2018, in %

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| Portafoglio Netto | -4.64 | 10.67 | 12.53 | 4.30 | -9.04 | 3.44 |
| Benchmark | -3.50 | 11.08 | 11.27 | 4.38 | -7.67 | 3.41 |
| Relativa Netta | -1.14 | -0.41 | 1.26 | -0.08 | -1.36 | 0.03 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (USD-Hgd). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.06.2018, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|--------------|-------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 3.44 | 4.38 | -4.00 | 3.14 | n.a. | 3.34 |
| Benchmark | 3.41 | 4.79 | -3.28 | 3.23 | n.a. | 3.77 |
| Relativa Netta | 0.03 | -0.42 | -0.72 | -0.09 | n.a. | -0.44 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

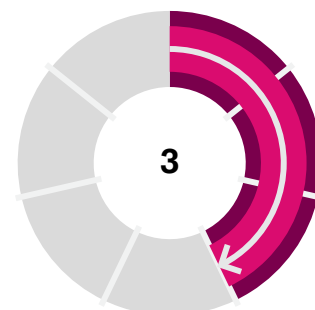
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2018, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 11.54 | 9.65 | n.a. | 8.19 |
| Volatilità benchmark | 10.97 | 9.59 | n.a. | 8.08 |
| Tracking error | 1.15 | 1.44 | n.a. | 1.23 |

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|---------------------------|-------------|-----------|
| Europa occidentale | 50.61 | 50.78 |
| Americas | 20.62 | 24.20 |
| Asia and Pacific ex Japan | 16.92 | 20.81 |
| Giappone | 6.59 | 4.22 |
| Liquidità | 5.13 | 0.00 |
| EEMEA | 0.13 | - |

Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %

| | Delta attivo |
|-----------------------------|--------------|
| Industriali | 0.94 |
| Tecnologia informazione | 0.30 |
| Beni di consumo ciclici | -0.08 |
| Materiali | -0.15 |
| Servizi di comunicazione | 0.99 |
| Energia | 0.34 |
| Finanziari | -1.86 |
| Immobili | -0.07 |
| Beni di consumo non ciclici | 0.80 |
| Sanità | 0.84 |
| Utilities | 0.02 |

Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo sottostante

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|-----------------------------|-------------|-----------|
| Industriali | 16.07 | 15.42 |
| Tecnologia informazione | 14.87 | 17.32 |
| Beni di consumo ciclici | 13.13 | 14.33 |
| Materiali | 10.85 | 11.51 |
| Servizi di comunicazione | 9.48 | 7.99 |
| Energia | 7.18 | 6.76 |
| Finanziari | 6.13 | 10.66 |
| Immobili | 6.06 | 6.27 |
| Liquidità | 5.13 | 0.00 |
| Beni di consumo non ciclici | 5.01 | 4.33 |
| Sanità | 3.52 | 2.94 |
| Utilities | 2.58 | 2.49 |

Scomposizione patrimonio per Rating medio

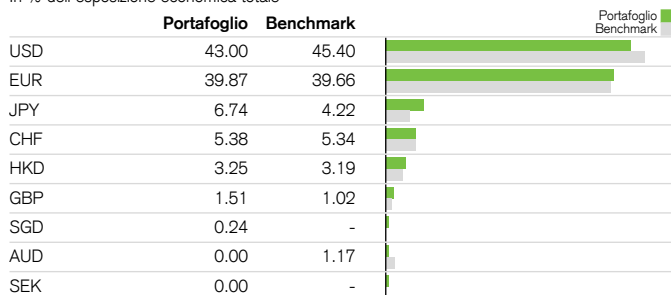
in % del valore di mercato complessivo

| | Portafoglio | Benchmark |
|-----------------------|-------------|-----------|
| Azioni | 2.16 | - |
| AA | 4.36 | 1.20 |
| A | 33.72 | 33.44 |
| BBB (Liquidità incl.) | 51.79 | 65.36 |
| BB | 6.53 | - |
| B | 1.44 | - |

² Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

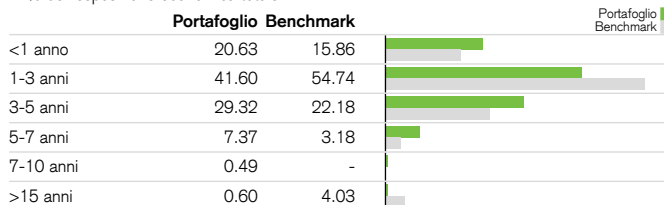
Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale



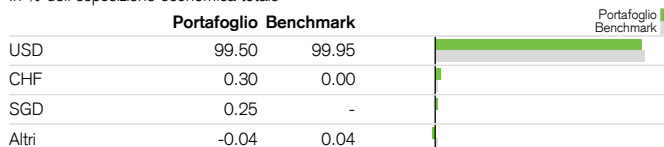
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale



Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale



10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| AMERICA MOVIL BV | XS2308171383 | 02.03.2024 | 4.49% |
| NIPPON STEEL CORPORATION | XS2387597573 | 05.10.2026 | 4.37% |
| SIKA AG | CH0413990240 | 05.06.2025 | 3.95% |
| MEITUAN | XS2333569056 | 27.04.2028 | 3.76% |
| PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY | US723787AP23 | 15.05.2025 | 3.67% |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | US844741BG22 | 01.05.2025 | 3.62% |
| STMICROELECTRONICS NV | XS2211997239 | 04.08.2027 | 3.20% |
| SAFRAN SA | FR0014003Z32 | 01.04.2028 | 2.89% |
| SAFRAN SA | FR0013513041 | 15.05.2027 | 2.51% |
| BHARTI AIRTEL LTD | USY0889VAB63 | 17.02.2025 | 2.45% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni |
|------------------------|-------------|
| | Portafoglio |
| Information ratio | -0.06 |
| Massimo drawdown, in % | -12.31 |

Analisi di mercato

Le obbligazioni convertibili investment grade (con copertura in dollari USA) hanno guadagnato il 3,4% a gennaio 2023. La strategia ha esibito una discreta resilienza nel corso del 2022 ed è scesa del 4,5% da fine 2021. Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Il rally negli attivi di rischio è stato trainato in ampia misura dal calo che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali, passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund decennali ha registrato un calo di portata simile. Le obbligazioni investment grade globali misurate dal Bloomberg Global Aggregate Index hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più bassi e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende il DXY Index (8,9% negli ultimi quattro mesi). Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda di un dollaro più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

Il fondo ha registrato performance in generale in linea con l'indice di riferimento sullo sfondo di un inizio anno solido per le convertibili IG. I nostri tre contributi maggiori erano tutte posizioni di sovrappeso, ossia Nippon Steel, Safran e Far East Horizon, che rispettivamente hanno fornito 12, 7 e 4 punti base (pb). Nippon Steel è stato al centro di fortissime richieste perché la riapertura della Cina ha contribuito a ridare fiducia nei titoli ciclici, a nostro giudizio. Safran ha proseguito la traiettoria positiva dall'ultimo trimestre 2022, mentre il titolo quotato a Hong Kong Far East Horizon è rimbalzato di pari passo con altri titoli cinesi. All'altra estremità dello spettro, il nostro pronunciato sottopeso nella convertibile privilegiata sensibile ai tassi di Bank of America è stato contributo negativo più vistoso con -24 pb. Lo strumento di duration lunga ha registrato un mese forte (+6,2%), mentre i tassi sono scesi in maniera significativa all'estremità della curva dei rendimenti. Il sottopeso in Posco è costato 5 pb perché una quotazione azionaria più elevata ha spinto la convertibile del produttore siderurgico sudcoreano nuovamente in territorio bilanciato. Infine, il sottopeso nella società immobiliare australiana Dexu è costato altri 5 pb. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Codice Bloomberg | CGCGIBU LX |
| ISIN | LU1515062245 |
| Numero di valore | 34491659 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (USD-Hgd) |
| Benchmark Codice Bloomberg | UCBIFX04 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.99% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 13:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AAA | AAA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.87 | 8.63 |
| Punteggio ambientale | 5.25 | 5.59 |
| Punteggio criteri sociali | 5.35 | 5.10 |
| Punteggio di governance | 5.92 | 5.87 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.37% | 99.17% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 218.16 | 201.24 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 94.87% | 100.00% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS del titolo sottostante | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SAFRAN SA | 5.40% | Industriali | A | Neutro | Giallo 24.10 |
| NIPPON STEEL CORPORATION | 5.40% | Materiali | A | Neutro | Arancio 1'686.50 |
| AMERICA MOVIL BV | 4.49% | Servizi di comunicazione | AAA | Positivo | Giallo 2.20 |
| SIKA AG | 3.95% | Materiali | A | Neutro | Verde 23.50 |
| PIONEER NAT RES CO | 3.90% | Energia | A | Neutro | Verde 181.80 |
| MEITUAN | 3.76% | Beni di consumo ciclici | BBB | Neutro | Giallo 4.60 |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | 3.71% | Industriali | BB | Neutro | Arancio 1'037.70 |
| STMICROELECTRONICS NV | 3.20% | Tecnologia informazione | AAA | Positivo | Verde 98.80 |
| GROEP BRUSSEL LAMBERT NV | 2.53% | Beni di consumo non ciclici | AA | Positivo | Verde 19.52 |
| BHARTI AIRTEL LTD | 2.45% | Servizi di comunicazione | A | Neutro | Giallo 64.30 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 35.02 | 38.53 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 56.01 | 51.90 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 1.08 | 5.54 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'92.11% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| Verde | 48.98 | 44.83 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 29.86 | 31.33 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 16.02 | 20.41 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 2.60 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | - | 0.84 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 94.87% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | 17.40 | 19.14 | <div><div></div></div> |
| AA | 18.73 | 19.39 | <div><div></div></div> |
| A | 44.86 | 40.27 | <div><div></div></div> |
| BBB | 8.75 | 9.70 | <div><div></div></div> |
| BB | 7.33 | 5.12 | <div><div></div></div> |
| B | 1.30 | 5.37 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.17 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 1.12 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 0.52 | 0.83 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS del titolo sottostante

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS del titolo sottostante. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|------------------------|
| Materiali | 97.34 | 100.11 | <div><div></div></div> |
| Industriali | 49.09 | 42.61 | <div><div></div></div> |
| Altri | 24.59 | 23.84 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 18.89 | 18.65 | <div><div></div></div> |
| Energia | 17.05 | 16.03 | <div><div></div></div> |
| Total | 206.97 | 201.24 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.87% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS del titolo sottostante e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che offrono opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CSIP (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund IBH EUR



Informazioni di prodotto

Convertibles

1'046'327'883

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 75'608'589 | Quota (NAV), EUR 1'204.34 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.80% |
| MTD (netti) rendimenti 3.14% Bench. 3.17% | QTD (netti) rendimenti 3.14% Bench. 3.17% | YTD (netti) rendimenti 3.14% Bench. 3.17% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Rossitza Haritova, Lukas Buxtorf |
| Data di lancio | 10.12.2007 |
| Data di lancio di classe di quote | 31.07.2014 |
| Classe di quote | IBH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1089177338 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (EUR-Hgd) |

Politica d'investimento

Il fondo offre un'esposizione con gestione attiva all'ampio universo globale di titoli investment grade convertibili, applicando un processo di investimento proprietario. L'obiettivo è generare un rendimento corretto per il rischio superiore a quello del benchmark selezionato con un rischio attivo controllato. Il fondo investe a livello globale, con una quota minima del 75% in titoli investment grade convertibili.

Dati chiave

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|
| Delta | 49.70% | 47.41% |
| Bond floor | 87.53% | 83.67% |
| Rendimento attuale | 0.54% | 0.67% |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Duration modificata | 2.64 | 2.92 |
| Numero di titoli | 102 | 79 |

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023

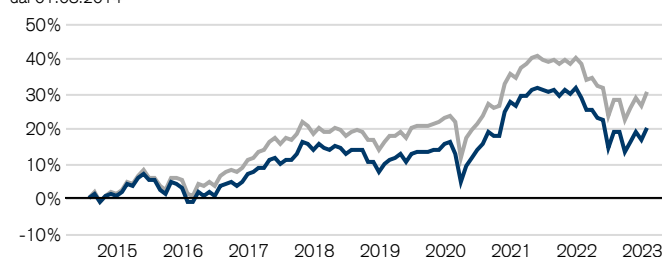


Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.08.2014



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.08.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Portafoglio Netto | 0.78 | 2.57 | 3.57 | 6.27 | -5.50 | 7.41 | 10.35 | 3.23 | -11.24 | 3.14 |
| Benchmark | 1.41 | 3.75 | 5.79 | 6.63 | -4.09 | 8.15 | 10.05 | 3.65 | -9.67 | 3.17 |
| Relativa Netta | -0.63 | -1.18 | -2.22 | -0.36 | -1.41 | -0.74 | 0.31 | -0.42 | -1.56 | -0.03 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (EUR-Hgd). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.08.2014, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 3.14 | 3.47 | -6.51 | 1.25 | 0.80 | 2.21 |
| Benchmark | 3.17 | 4.06 | -5.53 | 1.84 | 1.67 | 3.21 |
| Relativa Netta | -0.03 | -0.59 | -0.98 | -0.59 | -0.87 | -1.00 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.08.2014, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 11.40 | 9.71 | 7.98 | 7.11 |
| Volatilità benchmark | 10.89 | 9.62 | 7.85 | 7.02 |
| Tracking error | 1.09 | 1.32 | 1.10 | 1.00 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

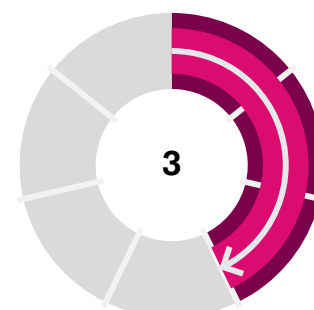
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|---------------------------|-------------|-----------|
| Europa occidentale | 50.61 | 50.78 |
| Americas | 20.62 | 24.20 |
| Asia and Pacific ex Japan | 16.92 | 20.81 |
| Giappone | 6.59 | 4.22 |
| Liquidità | 5.13 | 0.00 |
| EEMEA | 0.13 | - |

Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %

| | Delta attivo |
|-----------------------------|--------------|
| Industriali | 0.94 |
| Tecnologia informazione | 0.30 |
| Beni di consumo ciclici | -0.08 |
| Materiali | -0.15 |
| Servizi di comunicazione | 0.99 |
| Energia | 0.34 |
| Finanziari | -1.86 |
| Immobili | -0.07 |
| Beni di consumo non ciclici | 0.80 |
| Sanità | 0.84 |
| Utilities | 0.02 |

Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo sottostante

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|-----------------------------|-------------|-----------|
| Industriali | 16.07 | 15.42 |
| Tecnologia informazione | 14.87 | 17.32 |
| Beni di consumo ciclici | 13.13 | 14.33 |
| Materiali | 10.85 | 11.51 |
| Servizi di comunicazione | 9.48 | 7.99 |
| Energia | 7.18 | 6.76 |
| Finanziari | 6.13 | 10.66 |
| Immobili | 6.06 | 6.27 |
| Liquidità | 5.13 | 0.00 |
| Beni di consumo non ciclici | 5.01 | 4.33 |
| Sanità | 3.52 | 2.94 |
| Utilities | 2.58 | 2.49 |

Scomposizione patrimonio per Rating medio

in % del valore di mercato complessivo

| | Portafoglio | Benchmark |
|-----------------------|-------------|-----------|
| Azioni | 2.16 | - |
| AA | 4.36 | 1.20 |
| A | 33.72 | 33.44 |
| BBB (Liquidità incl.) | 51.79 | 65.36 |
| BB | 6.53 | - |
| B | 1.44 | - |

² Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----|-------------|-----------|-----------------------|
| USD | 43.00 | 45.40 | |
| EUR | 39.87 | 39.66 | |
| JPY | 6.74 | 4.22 | |
| CHF | 5.38 | 5.34 | |
| HKD | 3.25 | 3.19 | |
| GBP | 1.51 | 1.02 | |
| SGD | 0.24 | - | |
| AUD | 0.00 | 1.17 | |
| SEK | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------|-------------|-----------|-----------------------|
| <1 anno | 20.63 | 15.86 | |
| 1-3 anni | 41.60 | 54.74 | |
| 3-5 anni | 29.32 | 22.18 | |
| 5-7 anni | 7.37 | 3.18 | |
| 7-10 anni | 0.49 | - | |
| >15 anni | 0.60 | 4.03 | |

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------|-------------|-----------|-----------------------|
| EUR | 98.10 | 99.89 | |
| USD | 1.08 | 0.09 | |
| CHF | 0.29 | 0.00 | |
| Altri | 0.52 | 0.02 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| AMERICA MOVIL BV | XS2308171383 | 02.03.2024 | 4.44% |
| NIPPON STEEL CORPORATION | XS2387597573 | 05.10.2026 | 4.32% |
| SIKA AG | CH0413990240 | 05.06.2025 | 3.91% |
| MEITUAN | XS2333569056 | 27.04.2028 | 3.72% |
| PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY | US723787AP23 | 15.05.2025 | 3.63% |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | US844741BG22 | 01.05.2025 | 3.58% |
| STMICROELECTRONICS NV | XS2211997239 | 04.08.2027 | 3.17% |
| SAFRAN SA | FR0014003Z32 | 01.04.2028 | 2.86% |
| SAFRAN SA | FR0013513041 | 15.05.2027 | 2.48% |
| BHARTI AIRTEL LTD | USY0889VAB63 | 17.02.2025 | 2.43% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.44 | -0.78 |
| Massimo drawdown, in % | -13.69 | -13.69 |

Analisi di mercato

Le obbligazioni convertibili investment grade (con copertura in dollari USA) hanno guadagnato il 3,4% a gennaio 2023. La strategia ha esibito una discreta resilienza nel corso del 2022 ed è scesa del 4,5% da fine 2021. Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Il rally negli attivi di rischio è stato trainato in ampia misura dal calo che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali, passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund decennali ha registrato un calo di portata simile. Le obbligazioni investment grade globali misurate dal Bloomberg Global Aggregate Index hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più bassi e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende il DXY Index (8,9% negli ultimi quattro mesi). Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda di un dollaro più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

Il fondo ha registrato performance in generale in linea con l'indice di riferimento sullo sfondo di un inizio anno solido per le convertibili IG. I nostri tre contributi maggiori erano tutte posizioni di sovrappeso, ossia Nippon Steel, Safran e Far East Horizon, che rispettivamente hanno fornito 12, 7 e 4 punti base (pb). Nippon Steel è stato al centro di fortissime richieste perché la riapertura della Cina ha contribuito a ridare fiducia nei titoli ciclici, a nostro giudizio. Safran ha proseguito la traiettoria positiva dall'ultimo trimestre 2022, mentre il titolo quotato a Hong Kong Far East Horizon è rimbalzato di pari passo con altri titoli cinesi. All'altra estremità dello spettro, il nostro pronunciato sottopeso nella convertibile privilegiata sensibile ai tassi di Bank of America è stato contributo negativo più vistoso con -24 pb. Lo strumento di duration lunga ha registrato un mese forte (+6,2%), mentre i tassi sono scesi in maniera significativa all'estremità della curva dei rendimenti. Il sottopeso in Posco è costato 5 pb perché una quotazione azionaria più elevata ha spinto la convertibile del produttore siderurgico sudcoreano nuovamente in territorio bilanciato. Infine, il sottopeso nella società immobiliare australiana Dexu è costato altri 5 pb. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Codice Bloomberg | CSGIBHE LX |
| ISIN | LU1089177388 |
| Numero di valore | 24943198 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (EUR-Hgd) |
| Benchmark Codice Bloomberg | UCBIFX16 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.07% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 13:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AAA | AAA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.85 | 8.63 |
| Punteggio ambientale | 5.25 | 5.59 |
| Punteggio criteri sociali | 5.35 | 5.10 |
| Punteggio di governance | 5.92 | 5.87 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.37% | 99.16% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 218.16 | 201.24 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 94.87% | 100.00% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS del titolo sottostante | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SAFRAN SA | 5.34% | Industriali | A | Neutro | Giallo 24.10 |
| NIPPON STEEL CORPORATION | 5.34% | Materiali | A | Neutro | Arancio 1'686.50 |
| AMERICA MOVIL BV | 4.44% | Servizi di comunicazione | AAA | Positivo | Giallo 2.20 |
| SIKA AG | 3.91% | Materiali | A | Neutro | Verde 23.50 |
| PIONEER NAT RES CO | 3.85% | Energia | A | Neutro | Verde 181.80 |
| MEITUAN | 3.72% | Beni di consumo ciclici | BBB | Neutro | Giallo 4.60 |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | 3.67% | Industriali | BB | Neutro | Arancio 1'037.70 |
| STMICROELECTRONICS NV | 3.17% | Tecnologia informazione | AAA | Positivo | Verde 98.80 |
| GROEP BRUSSEL LAMBERT NV | 2.50% | Beni di consumo non ciclici | AA | Positivo | Verde 19.52 |
| BHARTI AIRTEL LTD | 2.43% | Servizi di comunicazione | A | Neutro | Giallo 64.30 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------|-------------|-----------|--------------------------|
| Positivo | 35.02 | 38.53 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 56.01 | 51.90 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 1.08 | 5.54 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'91.06% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Verde | 48.98 | 44.83 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 29.86 | 31.33 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 16.02 | 20.41 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 2.60 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | - | 0.84 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 93.78% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| AAA | 17.40 | 19.14 | <div><div></div></div> |
| AA | 18.73 | 19.39 | <div><div></div></div> |
| A | 44.86 | 40.27 | <div><div></div></div> |
| BBB | 8.75 | 9.70 | <div><div></div></div> |
| BB | 7.33 | 5.12 | <div><div></div></div> |
| B | 1.30 | 5.37 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.17 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 1.12 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 0.52 | 0.83 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS del titolo sottostante

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS del titolo sottostante. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|---------------|---------------|--------------------------|
| Materiali | 97.34 | 100.11 | <div><div></div></div> |
| Industriali | 49.09 | 42.61 | <div><div></div></div> |
| Altri | 24.59 | 23.84 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 18.89 | 18.65 | <div><div></div></div> |
| Energia | 17.05 | 16.03 | <div><div></div></div> |
| Total | 206.97 | 201.24 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.87% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS del titolo sottostante e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CSIP (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund BH CHF



Informazioni di prodotto

Convertibles

1'046'327'883

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, CHF 6'447'091 | Quota (NAV), CHF 118.83 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.20% |
| MTD (netti) rendimenti 3.02% Bench. 3.06% | QTD (netti) rendimenti 3.02% Bench. 3.06% | YTD (netti) rendimenti 3.02% Bench. 3.06% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Rossitza Haritova, Lukas Buxtorf |
| Data di lancio | 10.12.2007 |
| Data di lancio di classe di quote | 08.11.2013 |
| Classe di quote | BH |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0458986014 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (CHF-Hgd) |

Politica d'investimento

Il fondo offre un'esposizione con gestione attiva all'ampio universo globale di titoli investment grade convertibili, applicando un processo di investimento proprietario. L'obiettivo è generare un rendimento corretto per il rischio superiore a quello del benchmark selezionato con un rischio attivo controllato. Il fondo investe a livello globale, con una quota minima del 75% in titoli investment grade convertibili.

Dati chiave

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|
| Delta | 49.70% | 47.41% |
| Bond floor | 87.53% | 83.67% |
| Rendimento attuale | 0.54% | 0.67% |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Duration modificata | 2.62 | 2.92 |
| Numero di titoli | 102 | 79 |

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

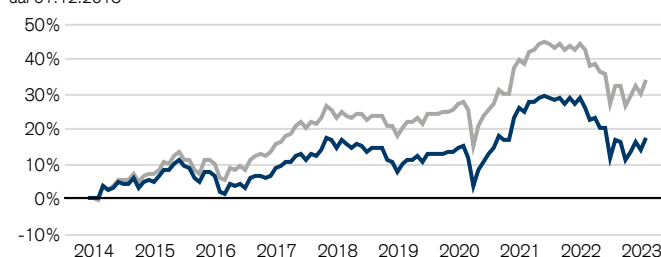
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.12.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Portafoglio Netto | 4.63 | 1.46 | 2.29 | 5.42 | -6.25 | 6.54 | 9.73 | 2.62 | -11.83 | 3.02 |
| Benchmark | 6.82 | 2.92 | 5.35 | 6.24 | -4.39 | 7.80 | 10.00 | 3.51 | -9.92 | 3.06 |
| Relativa Netta | -2.19 | -1.46 | -3.06 | -0.82 | -1.86 | -1.26 | -0.28 | -0.89 | -1.91 | -0.04 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (CHF-Hgd). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.12.2013, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 3.02 | 3.07 | -7.19 | 0.62 | 0.10 | 1.75 |
| Benchmark | 3.06 | 3.71 | -5.88 | 1.66 | 1.44 | 3.26 |
| Relativa Netta | -0.04 | -0.64 | -1.32 | -1.04 | -1.33 | -1.51 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2013, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 11.34 | 9.70 | 7.97 | 6.96 |
| Volatilità benchmark | 10.80 | 9.60 | 7.83 | 6.87 |
| Tracking error | 1.07 | 1.30 | 1.09 | 0.96 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

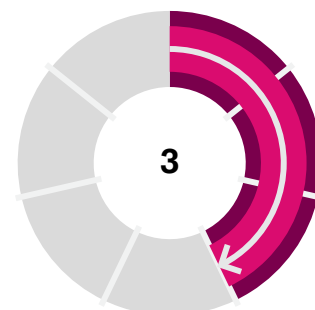
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|---------------------------|-------------|-----------|
| Europa occidentale | 50.61 | 50.78 |
| Americas | 20.62 | 24.20 |
| Asia and Pacific ex Japan | 16.92 | 20.81 |
| Giappone | 6.59 | 4.22 |
| Liquidità | 5.13 | 0.00 |
| EEMEA | 0.13 | - |

Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %

| | Delta attivo |
|-----------------------------|--------------|
| Industriali | 0.94 |
| Tecnologia informazione | 0.30 |
| Beni di consumo ciclici | -0.08 |
| Materiali | -0.15 |
| Servizi di comunicazione | 0.99 |
| Energia | 0.34 |
| Finanziari | -1.86 |
| Immobili | -0.07 |
| Beni di consumo non ciclici | 0.80 |
| Sanità | 0.84 |
| Utilities | 0.02 |

Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo sottostante

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|-----------------------------|-------------|-----------|
| Industriali | 16.07 | 15.42 |
| Tecnologia informazione | 14.87 | 17.32 |
| Beni di consumo ciclici | 13.13 | 14.33 |
| Materiali | 10.85 | 11.51 |
| Servizi di comunicazione | 9.48 | 7.99 |
| Energia | 7.18 | 6.76 |
| Finanziari | 6.13 | 10.66 |
| Immobili | 6.06 | 6.27 |
| Liquidità | 5.13 | 0.00 |
| Beni di consumo non ciclici | 5.01 | 4.33 |
| Sanità | 3.52 | 2.94 |
| Utilities | 2.58 | 2.49 |

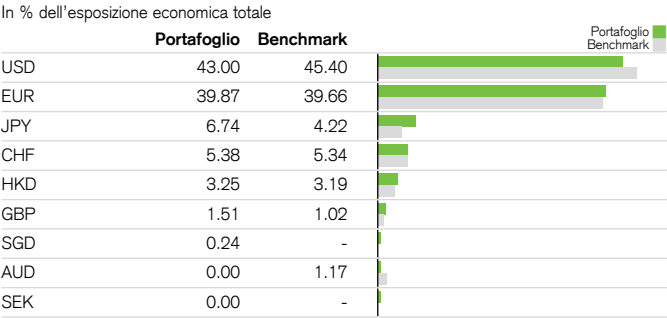
Scomposizione patrimonio per Rating medio

in % del valore di mercato complessivo

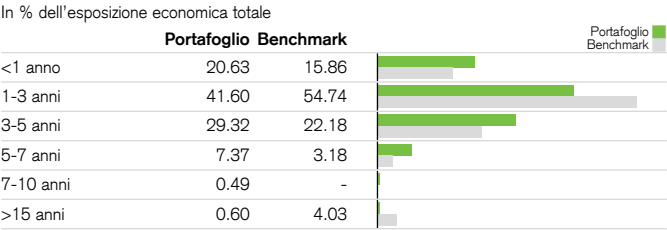
| | Portafoglio | Benchmark |
|-----------------------|-------------|-----------|
| Azioni | 2.16 | - |
| AA | 4.36 | 1.20 |
| A | 33.72 | 33.44 |
| BBB (Liquidità incl.) | 51.79 | 65.36 |
| BB | 6.53 | - |
| B | 1.44 | - |

² Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

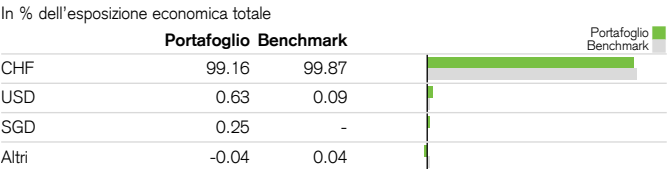
Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)



Scomposizione patrimonio per Segmento WAL



Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)



10 migliori posizioni

| Nome strumento | ISIN | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| AMERICA MOVIL BV | XS2308171383 | 02.03.2024 | 4.45% |
| NIPPON STEEL CORPORATION | XS2387597573 | 05.10.2026 | 4.33% |
| SIKA AG | CH0413990240 | 05.06.2025 | 3.92% |
| MEITUAN | XS2333569056 | 27.04.2028 | 3.73% |
| PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY | US723787AP23 | 15.05.2025 | 3.64% |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | US844741BG22 | 01.05.2025 | 3.59% |
| STMICROELECTRONICS NV | XS2211997239 | 04.08.2027 | 3.18% |
| SAFRAN SA | FR0014003Z32 | 01.04.2028 | 2.87% |
| SAFRAN SA | FR0013513041 | 15.05.2027 | 2.49% |
| BHARTI AIRTEL LTD | USY0889VAB63 | 17.02.2025 | 2.43% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.79 | -1.21 |
| Massimo drawdown, in % | -14.18 | -14.18 |

Analisi di mercato

Le obbligazioni convertibili investment grade (con copertura in dollari USA) hanno guadagnato il 3,4% a gennaio 2023. La strategia ha esibito una discreta resilienza nel corso del 2022 ed è scesa del 4,5% da fine 2021. Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Il rally negli attivi di rischio è stato trainato in ampia misura dal calo che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali, passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund decennali ha registrato un calo di portata simile. Le obbligazioni investment grade globali misurate dal Bloomberg Global Aggregate Index hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più bassi e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende il DXY Index (8,9% negli ultimi quattro mesi). Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda di un dollaro più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

Il fondo ha registrato performance in generale in linea con l'indice di riferimento sullo sfondo di un inizio anno solido per le convertibili IG. I nostri tre contributi maggiori erano tutte posizioni di sovrappeso, ossia Nippon Steel, Safran e Far East Horizon, che rispettivamente hanno fornito 12, 7 e 4 punti base (pb). Nippon Steel è stato al centro di fortissime richieste perché la riapertura della Cina ha contribuito a ridare fiducia nei titoli ciclici, a nostro giudizio. Safran ha proseguito la traiettoria positiva dall'ultimo trimestre 2022, mentre il titolo quotato a Hong Kong Far East Horizon è rimbalzato di pari passo con altri titoli cinesi. All'altra estremità dello spettro, il nostro pronunciato sottopeso nella convertibile privilegiata sensibile ai tassi di Bank of America è stato contributo negativo più vistoso con -24 pb. Lo strumento di duration lunga ha registrato un mese forte (+6,2%), mentre i tassi sono scesi in maniera significativa all'estremità della curva dei rendimenti. Il sottopeso in Posco è costato 5 pb perché una quotazione azionaria più elevata ha spinto la convertibile del produttore siderurgico sudcoreano nuovamente in territorio bilanciato. Infine, il sottopeso nella società immobiliare australiana Dexu è costato altri 5 pb. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Codice Bloomberg | CSSGBHC LX |
| ISIN | LU0458986014 |
| Numero di valore | 10670990 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (CHF-Hgd) |
| Benchmark Codice Bloomberg | UCBIFX30 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.47% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 13:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AAA | AAA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.85 | 8.63 |
| Punteggio ambientale | 5.25 | 5.59 |
| Punteggio criteri sociali | 5.35 | 5.10 |
| Punteggio di governance | 5.92 | 5.87 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.37% | 99.16% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 218.16 | 201.24 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 94.87% | 99.99% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS del titolo sottostante | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SAFRAN SA | 5.35% | Industriali | A | Neutro | Giallo 24.10 |
| NIPPON STEEL CORPORATION | 5.35% | Materiali | A | Neutro | Arancio 1'686.50 |
| AMERICA MOVIL BV | 4.45% | Servizi di comunicazione | AAA | Positivo | Giallo 2.20 |
| SIKA AG | 3.92% | Materiali | A | Neutro | Verde 23.50 |
| PIONEER NAT RES CO | 3.86% | Energia | A | Neutro | Verde 181.80 |
| MEITUAN | 3.73% | Beni di consumo ciclici | BBB | Neutro | Giallo 4.60 |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | 3.68% | Industriali | BB | Neutro | Arancio 1'037.70 |
| STMICROELECTRONICS NV | 3.18% | Tecnologia informazione | AAA | Positivo | Verde 98.80 |
| GROEP BRUSSEL LAMBERT NV | 2.51% | Beni di consumo non ciclici | AA | Positivo | Verde 19.52 |
| BHARTI AIRTEL LTD | 2.43% | Servizi di comunicazione | A | Neutro | Giallo 64.30 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 35.02 | 38.53 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 56.01 | 51.90 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 1.08 | 5.54 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'91.26% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| Verde | 48.98 | 44.83 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 29.86 | 31.33 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 16.02 | 20.41 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 2.60 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | - | 0.84 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 93.99% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | 17.40 | 19.14 | <div><div></div></div> |
| AA | 18.73 | 19.39 | <div><div></div></div> |
| A | 44.86 | 40.27 | <div><div></div></div> |
| BBB | 8.75 | 9.70 | <div><div></div></div> |
| BB | 7.33 | 5.12 | <div><div></div></div> |
| B | 1.30 | 5.37 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.17 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 1.12 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 0.52 | 0.83 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS del titolo sottostante

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS del titolo sottostante. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|------------------------|
| Materiali | 97.34 | 100.11 | <div><div></div></div> |
| Industriali | 49.09 | 42.61 | <div><div></div></div> |
| Altri | 24.59 | 23.84 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 18.89 | 18.65 | <div><div></div></div> |
| Energia | 17.05 | 16.03 | <div><div></div></div> |
| Total | 206.97 | 201.24 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.87% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS del titolo sottostante e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti di titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CSIP (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Convertibles

1'046'327'883

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 22'341'353 | Quota (NAV), EUR 123.08 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.20% |
| MTD (netti) rendimenti 3.10% Bench. 3.17% | QTD (netti) rendimenti 3.10% Bench. 3.17% | YTD (netti) rendimenti 3.10% Bench. 3.17% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Gestore degli investimenti | Rossitza Haritova, Lukas Buxtorf |
| Data di lancio | 10.12.2007 |
| Data di lancio di classe di quote | 08.11.2013 |
| Classe di quote | BH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0458986105 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (EUR-Hgd) |

Politica d'investimento

Il fondo offre un'esposizione con gestione attiva all'ampio universo globale di titoli investment grade convertibili, applicando un processo di investimento proprietario. L'obiettivo è generare un rendimento corretto per il rischio superiore a quello del benchmark selezionato con un rischio attivo controllato. Il fondo investe a livello globale, con una quota minima del 75% in titoli investment grade convertibili.

Dati chiave

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|
| Delta | 49.70% | 47.41% |
| Bond floor | 87.53% | 83.67% |
| Rendimento attuale | 0.54% | 0.67% |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Duration modificata | 2.61 | 2.92 |
| Numero di titoli | 102 | 79 |

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023

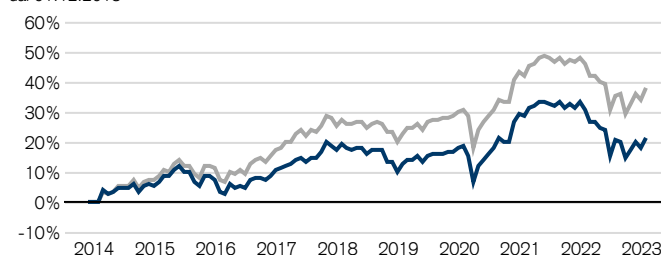


Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.12.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Portafoglio Netto | 4.86 | 2.14 | 2.98 | 5.88 | -5.92 | 6.96 | 9.91 | 2.82 | -11.60 | 3.10 |
| Benchmark | 6.97 | 3.75 | 5.79 | 6.63 | -4.09 | 8.14 | 10.05 | 3.65 | -9.67 | 3.17 |
| Relativa Netta | -2.11 | -1.61 | -2.81 | -0.74 | -1.83 | -1.18 | -0.14 | -0.83 | -1.92 | -0.07 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (EUR-Hgd). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.12.2013, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 3.10 | 3.37 | -6.88 | 0.84 | 0.39 | 2.14 |
| Benchmark | 3.17 | 4.06 | -5.53 | 1.84 | 1.67 | 3.59 |
| Relativa Netta | -0.07 | -0.69 | -1.36 | -1.00 | -1.29 | -1.45 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2013, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 11.40 | 9.70 | 7.99 | 6.97 |
| Volatilità benchmark | 10.89 | 9.62 | 7.85 | 6.88 |
| Tracking error | 1.08 | 1.32 | 1.11 | 0.98 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

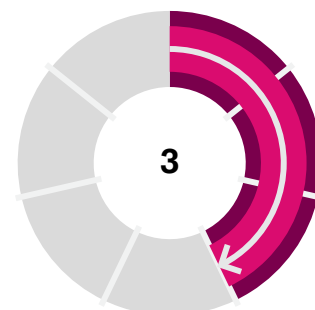
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|---------------------------|-------------|-----------|
| Europa occidentale | 50.61 | 50.78 |
| Americas | 20.62 | 24.20 |
| Asia and Pacific ex Japan | 16.92 | 20.81 |
| Giappone | 6.59 | 4.22 |
| Liquidità | 5.13 | 0.00 |
| EEMEA | 0.13 | - |

Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %

| | Delta attivo |
|-----------------------------|--------------|
| Industriali | 0.94 |
| Tecnologia informazione | 0.30 |
| Beni di consumo ciclici | -0.08 |
| Materiali | -0.15 |
| Servizi di comunicazione | 0.99 |
| Energia | 0.34 |
| Finanziari | -1.86 |
| Immobili | -0.07 |
| Beni di consumo non ciclici | 0.80 |
| Sanità | 0.84 |
| Utilities | 0.02 |

Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo sottostante

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|-----------------------------|-------------|-----------|
| Industriali | 16.07 | 15.42 |
| Tecnologia informazione | 14.87 | 17.32 |
| Beni di consumo ciclici | 13.13 | 14.33 |
| Materiali | 10.85 | 11.51 |
| Servizi di comunicazione | 9.48 | 7.99 |
| Energia | 7.18 | 6.76 |
| Finanziari | 6.13 | 10.66 |
| Immobili | 6.06 | 6.27 |
| Liquidità | 5.13 | 0.00 |
| Beni di consumo non ciclici | 5.01 | 4.33 |
| Sanità | 3.52 | 2.94 |
| Utilities | 2.58 | 2.49 |

Scomposizione patrimonio per Rating medio

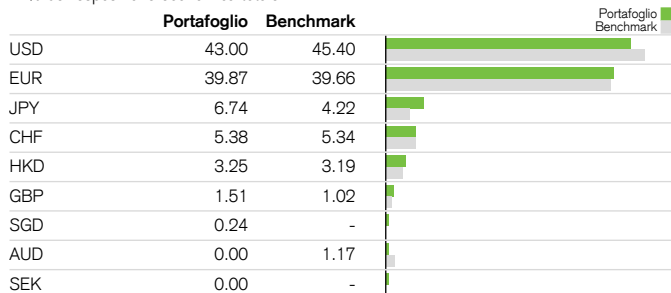
in % del valore di mercato complessivo

| | Portafoglio | Benchmark |
|-----------------------|-------------|-----------|
| Azioni | 2.16 | - |
| AA | 4.36 | 1.20 |
| A | 33.72 | 33.44 |
| BBB (Liquidità incl.) | 51.79 | 65.36 |
| BB | 6.53 | - |
| B | 1.44 | - |

² Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

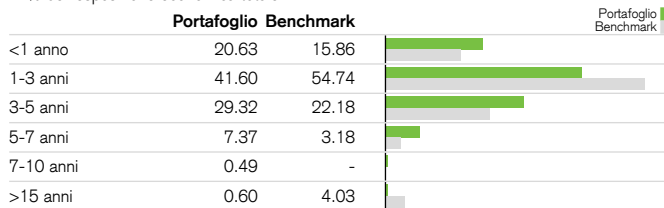
Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale



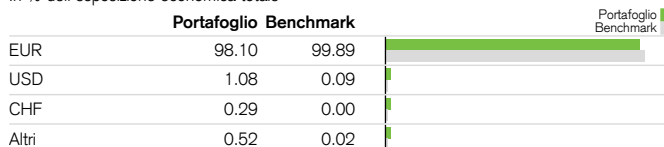
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale



Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale



10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| AMERICA MOVIL BV | XS2308171383 | 02.03.2024 | 4.44% |
| NIPPON STEEL CORPORATION | XS2387597573 | 05.10.2026 | 4.32% |
| SIKA AG | CH0413990240 | 05.06.2025 | 3.91% |
| MEITUAN | XS2333569056 | 27.04.2028 | 3.72% |
| PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY | US723787AP23 | 15.05.2025 | 3.63% |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | US844741BG22 | 01.05.2025 | 3.58% |
| STMICROELECTRONICS NV | XS2211997239 | 04.08.2027 | 3.17% |
| SAFRAN SA | FR0014003Z32 | 01.04.2028 | 2.86% |
| SAFRAN SA | FR0013513041 | 15.05.2027 | 2.48% |
| BHARTI AIRTEL LTD | USY0889VAB63 | 17.02.2025 | 2.43% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.74 | -1.14 |
| Massimo drawdown, in % | -14.10 | -14.10 |

Analisi di mercato

Le obbligazioni convertibili investment grade (con copertura in dollari USA) hanno guadagnato il 3,4% a gennaio 2023. La strategia ha esibito una discreta resilienza nel corso del 2022 ed è scesa del 4,5% da fine 2021. Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Il rally negli attivi di rischio è stato trainato in ampia misura dal calo che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali, passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund decennali ha registrato un calo di portata simile. Le obbligazioni investment grade globali misurate dal Bloomberg Global Aggregate Index hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più bassi e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende il DXY Index (8,9% negli ultimi quattro mesi). Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda di un dollaro più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

Il fondo ha registrato performance in generale in linea con l'indice di riferimento sullo sfondo di un inizio anno solido per le convertibili IG. I nostri tre contributi maggiori erano tutte posizioni di sovrappeso, ossia Nippon Steel, Safran e Far East Horizon, che rispettivamente hanno fornito 12, 7 e 4 punti base (pb). Nippon Steel è stato al centro di fortissime richieste perché la riapertura della Cina ha contribuito a ridare fiducia nei titoli ciclici, a nostro giudizio. Safran ha proseguito la traiettoria positiva dall'ultimo trimestre 2022, mentre il titolo quotato a Hong Kong Far East Horizon è rimbalzato di pari passo con altri titoli cinesi. All'altra estremità dello spettro, il nostro pronunciato sottopeso nella convertibile privilegiata sensibile ai tassi di Bank of America è stato contributo negativo più vistoso con -24 pb. Lo strumento di duration lunga ha registrato un mese forte (+6,2%), mentre i tassi sono scesi in maniera significativa all'estremità della curva dei rendimenti. Il sottopeso in Posco è costato 5 pb perché una quotazione azionaria più elevata ha spinto la convertibile del produttore siderurgico sudcoreano nuovamente in territorio bilanciato. Infine, il sottopeso nella società immobiliare australiana Dexu è costato altri 5 pb. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Codice Bloomberg | CSSGBHE LX |
| ISIN | LU0458986105 |
| Numero di valore | 10670991 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (EUR-Hgd) |
| Benchmark Codice Bloomberg | UCBIFX16 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.47% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 13:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AAA | AAA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.85 | 8.63 |
| Punteggio ambientale | 5.25 | 5.59 |
| Punteggio criteri sociali | 5.35 | 5.10 |
| Punteggio di governance | 5.92 | 5.87 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.37% | 99.16% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 218.16 | 201.24 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 94.87% | 100.00% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS del titolo sottostante | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SAFRAN SA | 5.34% | Industriali | A | Neutro | Giallo 24.10 |
| NIPPON STEEL CORPORATION | 5.34% | Materiali | A | Neutro | Arancio 1'686.50 |
| AMERICA MOVIL BV | 4.44% | Servizi di comunicazione | AAA | Positivo | Giallo 2.20 |
| SIKA AG | 3.91% | Materiali | A | Neutro | Verde 23.50 |
| PIONEER NAT RES CO | 3.85% | Energia | A | Neutro | Verde 181.80 |
| MEITUAN | 3.72% | Beni di consumo ciclici | BBB | Neutro | Giallo 4.60 |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | 3.67% | Industriali | BB | Neutro | Arancio 1'037.70 |
| STMICROELECTRONICS NV | 3.17% | Tecnologia informazione | AAA | Positivo | Verde 98.80 |
| GROEP BRUSSEL LAMBERT NV | 2.50% | Beni di consumo non ciclici | AA | Positivo | Verde 19.52 |
| BHARTI AIRTEL LTD | 2.43% | Servizi di comunicazione | A | Neutro | Giallo 64.30 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------|-------------|-----------|--------------------------|
| Positivo | 35.02 | 38.53 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 56.01 | 51.90 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 1.08 | 5.54 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'91.06% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Verde | 48.98 | 44.83 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 29.86 | 31.33 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 16.02 | 20.41 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 2.60 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | - | 0.84 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 93.78% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| AAA | 17.40 | 19.14 | <div><div></div></div> |
| AA | 18.73 | 19.39 | <div><div></div></div> |
| A | 44.86 | 40.27 | <div><div></div></div> |
| BBB | 8.75 | 9.70 | <div><div></div></div> |
| BB | 7.33 | 5.12 | <div><div></div></div> |
| B | 1.30 | 5.37 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.17 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 1.12 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 0.52 | 0.83 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS del titolo sottostante

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS del titolo sottostante. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Materiali | 97.34 | 100.11 | <div><div></div></div> |
| Industriali | 49.09 | 42.61 | <div><div></div></div> |
| Altri | 24.59 | 23.84 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 18.89 | 18.65 | <div><div></div></div> |
| Energia | 17.05 | 16.03 | <div><div></div></div> |
| Total | 206.97 | 201.24 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.87% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS del titolo sottostante e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|--|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CSIP (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund B USD



Informazioni di prodotto

Convertibles

1'046'327'883

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 18'608'480 | Quota (NAV), USD 144.47 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.20% |
| MTD (netti) rendimenti 3.41% Bench. 3.41% | QTD (netti) rendimenti 3.41% Bench. 3.41% | YTD (netti) rendimenti 3.41% Bench. 3.41% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Rossitza Haritova, Lukas Buxtorf |
| Data di lancio | 10.12.2007 |
| Data di lancio di classe di quote | 08.11.2013 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0458985982 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (USD-Hgd) |

Politica d'investimento

Il fondo offre un'esposizione con gestione attiva all'ampio universo globale di titoli investment grade convertibili, applicando un processo di investimento proprietario. L'obiettivo è generare un rendimento corretto per il rischio superiore a quello del benchmark selezionato con un rischio attivo controllato. Il fondo investe a livello globale, con una quota minima del 75% in titoli investment grade convertibili.

Dati chiave

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|
| Delta | 49.70% | 47.41% |
| Bond floor | 87.53% | 83.67% |
| Rendimento attuale | 0.54% | 0.67% |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Duration modificata | 2.64 | 2.92 |
| Numero di titoli | 102 | 79 |

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023

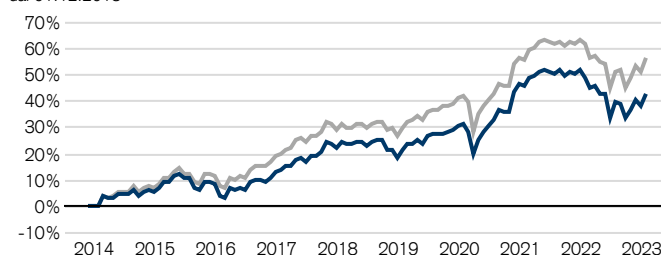


Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.12.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| Portafoglio Netto | 5.09 | 2.53 | 4.43 | 8.36 | -3.09 | 10.22 | 12.10 | 3.87 | -9.40 | 3.41 |
| Benchmark | 6.96 | 3.94 | 6.87 | 8.27 | -1.63 | 11.08 | 11.27 | 4.38 | -7.67 | 3.41 |
| Relativa Netta | -1.87 | -1.42 | -2.44 | 0.09 | -1.46 | -0.86 | 0.82 | -0.51 | -1.72 | 0.00 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (USD-Hgd). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.12.2013, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 3.41 | 4.27 | -4.38 | 2.73 | 2.72 | 3.94 |
| Benchmark | 3.41 | 4.79 | -3.28 | 3.23 | 3.58 | 4.97 |
| Relativa Netta | 0.00 | -0.52 | -1.09 | -0.50 | -0.85 | -1.04 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

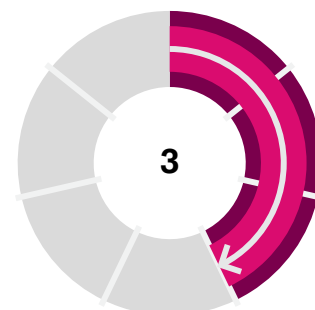
Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2013, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 11.54 | 9.65 | 7.93 | 6.93 |
| Volatilità benchmark | 10.97 | 9.59 | 7.83 | 6.87 |
| Tracking error | 1.14 | 1.44 | 1.19 | 1.05 |

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|---------------------------|-------------|-----------|
| Europa occidentale | 50.61 | 50.78 |
| Americas | 20.62 | 24.20 |
| Asia and Pacific ex Japan | 16.92 | 20.81 |
| Giappone | 6.59 | 4.22 |
| Liquidità | 5.13 | 0.00 |
| EEMEA | 0.13 | - |

Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %

| | Delta attivo |
|-----------------------------|--------------|
| Industriali | 0.94 |
| Tecnologia informazione | 0.30 |
| Beni di consumo ciclici | -0.08 |
| Materiali | -0.15 |
| Servizi di comunicazione | 0.99 |
| Energia | 0.34 |
| Finanziari | -1.86 |
| Immobili | -0.07 |
| Beni di consumo non ciclici | 0.80 |
| Sanità | 0.84 |
| Utilities | 0.02 |

Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo sottostante

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|-----------------------------|-------------|-----------|
| Industriali | 16.07 | 15.42 |
| Tecnologia informazione | 14.87 | 17.32 |
| Beni di consumo ciclici | 13.13 | 14.33 |
| Materiali | 10.85 | 11.51 |
| Servizi di comunicazione | 9.48 | 7.99 |
| Energia | 7.18 | 6.76 |
| Finanziari | 6.13 | 10.66 |
| Immobili | 6.06 | 6.27 |
| Liquidità | 5.13 | 0.00 |
| Beni di consumo non ciclici | 5.01 | 4.33 |
| Sanità | 3.52 | 2.94 |
| Utilities | 2.58 | 2.49 |

Scomposizione patrimonio per Rating medio

in % del valore di mercato complessivo

| | Portafoglio | Benchmark |
|-----------------------|-------------|-----------|
| Azioni | 2.16 | - |
| AA | 4.36 | 1.20 |
| A | 33.72 | 33.44 |
| BBB (Liquidità incl.) | 51.79 | 65.36 |
| BB | 6.53 | - |
| B | 1.44 | - |

² Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----|-------------|-----------|-----------------------|
| USD | 43.00 | 45.40 | |
| EUR | 39.87 | 39.66 | |
| JPY | 6.74 | 4.22 | |
| CHF | 5.38 | 5.34 | |
| HKD | 3.25 | 3.19 | |
| GBP | 1.51 | 1.02 | |
| SGD | 0.24 | - | |
| AUD | 0.00 | 1.17 | |
| SEK | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------|-------------|-----------|-----------------------|
| <1 anno | 20.63 | 15.86 | |
| 1-3 anni | 41.60 | 54.74 | |
| 3-5 anni | 29.32 | 22.18 | |
| 5-7 anni | 7.37 | 3.18 | |
| 7-10 anni | 0.49 | - | |
| >15 anni | 0.60 | 4.03 | |

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------|-------------|-----------|-----------------------|
| USD | 99.50 | 99.95 | |
| CHF | 0.30 | 0.00 | |
| SGD | 0.25 | - | |
| Altri | -0.04 | 0.04 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| AMERICA MOVIL BV | XS2308171383 | 02.03.2024 | 4.49% |
| NIPPON STEEL CORPORATION | XS2387597573 | 05.10.2026 | 4.37% |
| SIKA AG | CH0413990240 | 05.06.2025 | 3.95% |
| MEITUAN | XS2333569056 | 27.04.2028 | 3.76% |
| PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY | US723787AP23 | 15.05.2025 | 3.67% |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | US844741BG22 | 01.05.2025 | 3.62% |
| STMICROELECTRONICS NV | XS2211997239 | 04.08.2027 | 3.20% |
| SAFRAN SA | FR0014003Z32 | 01.04.2028 | 2.89% |
| SAFRAN SA | FR0013513041 | 15.05.2027 | 2.51% |
| BHARTI AIRTEL LTD | USY0889VAB63 | 17.02.2025 | 2.45% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.34 | -0.69 |
| Massimo drawdown, in % | -12.50 | -12.50 |

Analisi di mercato

Le obbligazioni convertibili investment grade (con copertura in dollari USA) hanno guadagnato il 3,4% a gennaio 2023. La strategia ha esibito una discreta resilienza nel corso del 2022 ed è scesa del 4,5% da fine 2021. Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Il rally negli attivi di rischio è stato trainato in ampia misura dal calo che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali, passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund decennali ha registrato un calo di portata simile. Le obbligazioni investment grade globali misurate dal Bloomberg Global Aggregate Index hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più bassi e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende il DXY Index (8,9% negli ultimi quattro mesi). Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda di un dollaro più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

Il fondo ha registrato performance in generale in linea con l'indice di riferimento sullo sfondo di un inizio anno solido per le convertibili IG. I nostri tre contributi maggiori erano tutte posizioni di sovrappeso, ossia Nippon Steel, Safran e Far East Horizon, che rispettivamente hanno fornito 12, 7 e 4 punti base (pb). Nippon Steel è stato al centro di fortissime richieste perché la riapertura della Cina ha contribuito a ridare fiducia nei titoli ciclici, a nostro giudizio. Safran ha proseguito la traiettoria positiva dall'ultimo trimestre 2022, mentre il titolo quotato a Hong Kong Far East Horizon è rimbalzato di pari passo con altri titoli cinesi. All'altra estremità dello spettro, il nostro pronunciato sottopeso nella convertibile privilegiata sensibile ai tassi di Bank of America è stato contributo negativo più vistoso con -24 pb. Lo strumento di duration lunga ha registrato un mese forte (+6,2%), mentre i tassi sono scesi in maniera significativa all'estremità della curva dei rendimenti. Il sottopeso in Posco è costato 5 pb perché una quotazione azionaria più elevata ha spinto la convertibile del produttore siderurgico sudcoreano nuovamente in territorio bilanciato. Infine, il sottopeso nella società immobiliare australiana Dexu è costato altri 5 pb. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Codice Bloomberg | CSSGBUS LX |
| ISIN | LU0458985982 |
| Numero di valore | 10670988 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. Inv. Grade (TR) (USD-Hgd) |
| Benchmark Codice Bloomberg | UCBIFX04 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.39% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 13:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AAA | AAA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.87 | 8.63 |
| Punteggio ambientale | 5.25 | 5.59 |
| Punteggio criteri sociali | 5.35 | 5.10 |
| Punteggio di governance | 5.92 | 5.87 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.37% | 99.17% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 218.16 | 201.24 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 94.87% | 100.00% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS del titolo sottostante | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SAFRAN SA | 5.40% | Industriali | A | Neutro | Giallo 24.10 |
| NIPPON STEEL CORPORATION | 5.40% | Materiali | A | Neutro | Arancio 1'686.50 |
| AMERICA MOVIL BV | 4.49% | Servizi di comunicazione | AAA | Positivo | Giallo 2.20 |
| SIKA AG | 3.95% | Materiali | A | Neutro | Verde 23.50 |
| PIONEER NAT RES CO | 3.90% | Energia | A | Neutro | Verde 181.80 |
| MEITUAN | 3.76% | Beni di consumo ciclici | BBB | Neutro | Giallo 4.60 |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | 3.71% | Industriali | BB | Neutro | Arancio 1'037.70 |
| STMICROELECTRONICS NV | 3.20% | Tecnologia informazione | AAA | Positivo | Verde 98.80 |
| GROEP BRUSSEL LAMBERT NV | 2.53% | Beni di consumo non ciclici | AA | Positivo | Verde 19.52 |
| BHARTI AIRTEL LTD | 2.45% | Servizi di comunicazione | A | Neutro | Giallo 64.30 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 35.02 | 38.53 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 56.01 | 51.90 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 1.08 | 5.54 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'92.11% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| Verde | 48.98 | 44.83 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 29.86 | 31.33 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 16.02 | 20.41 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 2.60 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | - | 0.84 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 94.87% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | 17.40 | 19.14 | <div><div></div></div> |
| AA | 18.73 | 19.39 | <div><div></div></div> |
| A | 44.86 | 40.27 | <div><div></div></div> |
| BBB | 8.75 | 9.70 | <div><div></div></div> |
| BB | 7.33 | 5.12 | <div><div></div></div> |
| B | 1.30 | 5.37 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.17 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 1.12 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 0.52 | 0.83 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS del titolo sottostante

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS del titolo sottostante. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|------------------------|
| Materiali | 97.34 | 100.11 | <div><div></div></div> |
| Industriali | 49.09 | 42.61 | <div><div></div></div> |
| Altri | 24.59 | 23.84 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 18.89 | 18.65 | <div><div></div></div> |
| Energia | 17.05 | 16.03 | <div><div></div></div> |
| Total | 206.97 | 201.24 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.87% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS del titolo sottostante e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti di titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CSIP (Lux) Convert International Bond Fund AH CHF



Informazioni di prodotto

Convertibles

172'938'410

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, CHF 31'325 | Quota (NAV), CHF 117.77 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.0825% |
| MTD (netti) rendimenti 3.84% Bench. 5.07% | QTD (netti) rendimenti 3.84% Bench. 5.07% | YTD (netti) rendimenti 3.84% Bench. 5.07% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|----------------------------------|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Rossitza Haritova, Lukas Buxtorf |
| Data di lancio | 11.03.2021 |
| Data di lancio di classe di quote | 11.03.2021 |
| Classe di quote | AH |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2279745918 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. (TR) (CHF-Hgd) |

Politica d'investimento

Il fondo fornisce un'esposizione gestita attivamente alle obbligazioni convertibili globali con lo scopo di ottenere rendimenti azionari superiori aggiustati per il rischio. I bond convertibili plain-vanilla che offrono un profilo di rischio connesso sono al centro della strategia del fondo, ma vengono presi in considerazione anche titoli convertibili assimilabili alle obbligazioni e alle azioni. Azioni e strutture convertibili discrezionali od obbligatorie possono essere detenute a titolo di complemento e non vi sono restrizioni in merito a Paesi, valute, settori o rating. Fusione all'11 marzo 2021 (vecchio nome del fondo: Credit Suisse (CH) Convert International Bond Fund).

Dati chiave

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|
| Delta | 53.27% | 49.49% |
| Bond floor | 80.79% | 75.99% |
| Rendimento attuale | 1.19% | 1.44% |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BB+ | BB |
| Duration modificata | 2.93 | 3.07 |
| Numero di titoli | 264 | 534 |

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

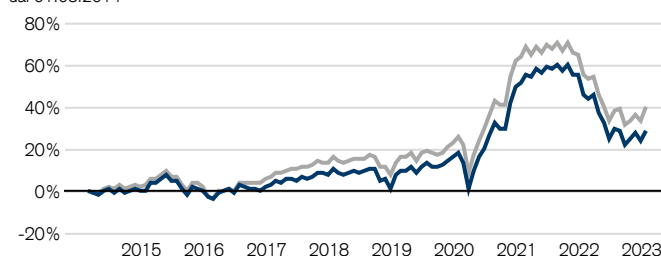
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Benchmark - Rendimento Mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
■ Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.03.2014



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
■ Benchmark - Rendimento Cumulato

Fino al giorno 11.03.2021 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.03.2021 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (CH) Convert International Bond Fund).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.03.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| Portafoglio Netto | 0.28 | 0.08 | 1.54 | 5.50 | -5.89 | 14.65 | 28.92 | 4.02 | -20.20 | 3.84 |
| Benchmark | 1.78 | -0.01 | 3.54 | 7.26 | -4.71 | 14.11 | 31.71 | 1.92 | -19.15 | 5.07 |
| Relativa Netta | -1.50 | 0.09 | -2.00 | -1.76 | -1.18 | 0.54 | -2.79 | 2.10 | -1.05 | -1.23 |

Fino al giorno 11.03.2021 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.03.2021 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (CH) Convert International Bond Fund).

Andamento della Performance

in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Portafoglio Netto | 3.84 | 3.43 | -11.46 | 2.99 | 3.11 |
| Benchmark | 5.07 | 5.25 | -9.84 | 3.77 | 3.85 |
| Relativa Netta | -1.23 | -1.82 | -1.63 | -0.78 | -0.75 |

Panoramica dei rischi - ex post

in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Volatilità portafoglio | 12.74 | 15.30 | 12.83 |
| Volatilità benchmark | 12.77 | 15.08 | 12.52 |
| Tracking error | 2.03 | 2.01 | 1.80 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

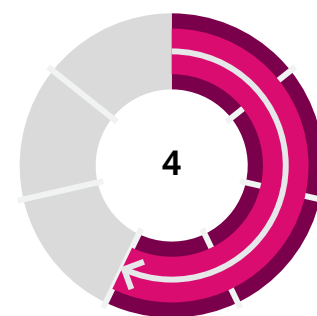
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

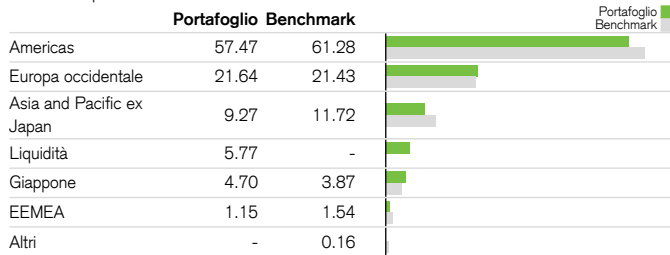
PRIIP SRI



² Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

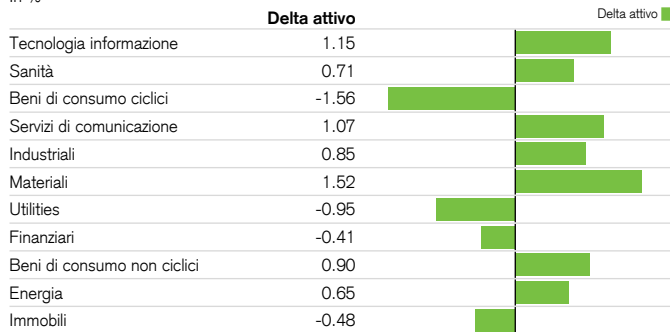
Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale



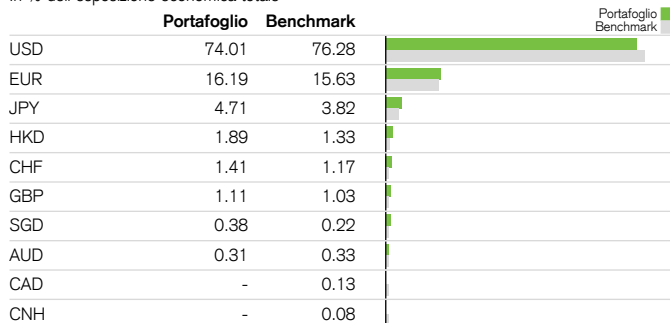
Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %



Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale



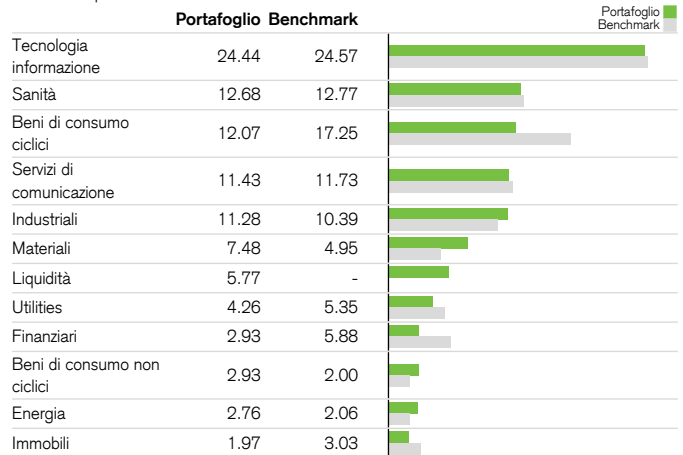
10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------|--------------|------------------|------------------|
| PALO ALTO NETWORKS INC | US697435AF27 | 01.06.2025 | 1.70% |
| CELLNEX TELECOM SA | XS2021212332 | 05.07.2028 | 1.37% |
| SPLUNK INC | US848637AD65 | 15.09.2025 | 1.15% |
| WOLFSPEED INC | US977852AC61 | 01.12.2029 | 1.13% |
| SAFRAN SA | FR0014003Z32 | 01.04.2028 | 1.07% |
| SIKA AG | CH0413990240 | 05.06.2025 | 1.05% |
| AMERICA MOVIL BV | XS2308171383 | 02.03.2024 | 0.98% |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | US780153BP69 | 15.08.2025 | 0.89% |
| AIRBNB INC | US009066AB74 | 15.03.2026 | 0.85% |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | US844741BG22 | 01.05.2025 | 0.84% |

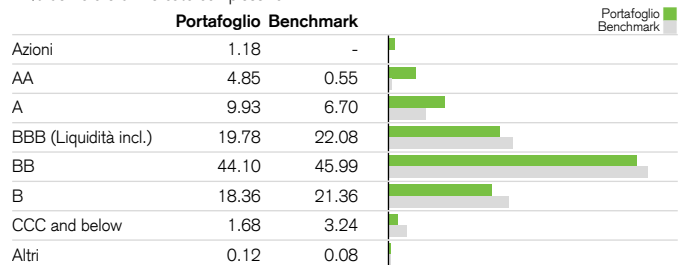
Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo sottostante

In % dell'esposizione economica totale



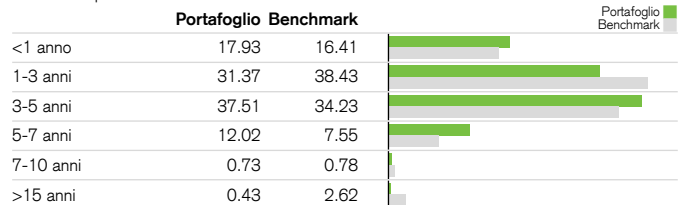
Scomposizione patrimonio per Rating medio

in % del valore di mercato complessivo



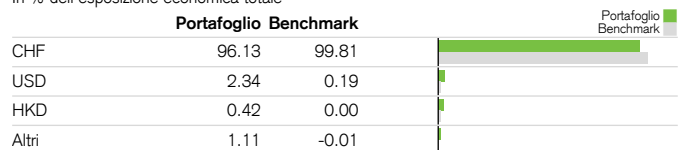
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale



Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale



Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.36 | -0.38 |
| Massimo drawdown, in % | -23.94 | -23.94 |

Analisi di mercato

Le obbligazioni convertibili globali (con copertura in dollari USA) hanno guadagnato il 5,4% e sono state la strategia migliore nel segmento convertibile per performance a gennaio. La performance è attribuibile in ampia misura alla brusca ripresa del segmento dei titoli distressed. Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Il rally negli attivi di rischio è stato trainato in ampia misura dal calo che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali, passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund decennali ha registrato un calo di portata simile. Le obbligazioni investment grade globali misurate dal Bloomberg Global Aggregate Index hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più ridotti e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende il DXY Index (8,9% negli ultimi quattro mesi). Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda di un dollaro più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

A gennaio il fondo non è riuscito a tenere bene il passo dell'indice di riferimento nel contesto del fortissimo inizio anno per gli attivi di rischio. Anche se il fondo ha mantenuto una posizione delta long rispetto al benchmark per tutto il mese, ciò non è stato sufficiente a compensare il nostro sottopeso in (1) emittenti con crediti più deboli (2) titoli legati alla Cina e (3) strumenti con duration lunga. Sono esempi di sottopeso che rientrano nella prima categoria Carnival Corporation, Norwegian Cruise Line, American Airlines e Delivery Hero, ciascuno dei quali è rimbalzato con forza a gennaio, costando 30 pb complessivi in termini relativi. Nel frattempo, il nostro sottopeso nei due emittenti cinesi IQIYI e Bilibili è costato 20 pb, mentre il sottopeso nelle obbligazioni privilegiate convertibili sensibili ai tassi di Wells Fargo e Bank of America è costato 13 pb, avendo entrambi gli strumenti beneficiato del calo dei tassi all'estremità della curva dei rendimenti. Lato positivo, il nostro sovrappeso in Royal Caribbean Cruises (+7 pb) ha in parte compensato il sottopeso negli altri due operatori di navi da crociera. La posizione fuori benchmark in Impinj e il sovrappeso in Sika sono stati positivi, aggiungendo rispettivamente 5 e 4 pb. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---------------------------------|
| Codice Bloomberg | CRCIBAC LX |
| ISIN | LU2279745918 |
| Numero di valore | 59100829 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. (TR) (CHF-Hgd) |
| Benchmark Codice Bloomberg | UCBIFX26 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.44 % |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | annuale |
| Moneta di distribuzione | CHF |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 13:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AA | A |
| Punteggio di qualità ESG | 7.25 | 6.88 |
| Punteggio ambientale | 5.10 | 5.54 |
| Punteggio criteri sociali | 4.77 | 4.55 |
| Punteggio di governance | 5.75 | 5.58 |
| Copertura per rating/punteggio | 96.63% | 97.72% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 250.64 | 262.31 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 92.94% | 98.49% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS del titolo sottostante | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| PALO ALTO NETWORKS INC | 1.70% | Tecnologia informazione | BBB | Neutro | Verde7.10 |
| NEXTERA ENERGY INC | 1.52% | Utilities | AA | Positivo | Giallo2'482.30 |
| SAFRAN SA | 1.42% | Industriali | A | Neutro | Giallo24.10 |
| CELLNEX TELECOM SA | 1.37% | Servizi di comunicazione | A | Neutro | Verde115.30 |
| LIBERTY MEDIA CORP | 1.18% | Servizi di comunicazione | n.a. | Positivo | n.a.29.61 |
| SPLUNK INC | 1.15% | Tecnologia informazione | AA | Positivo | Verde1.70 |
| WOLFSPEED INC | 1.13% | Tecnologia informazione | AA | Positivo | Verde297.70 |
| JPMORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC | 1.08% | Sanità | A | Neutro | Arancio14.42 |
| SIKA AG | 1.05% | Materiali | A | Neutro | Verde23.50 |
| AMERICA MOVIL BV | 0.98% | Servizi di comunicazione | AAA | Positivo | Giallo2.20 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Positivo | 22.48 | 22.11 | |
| Neutro | 57.73 | 58.85 | |
| Negativo | 6.22 | 8.77 | |
| Senza Rating | 0.03 | 0.12 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'85.44% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| AAA | 4.59 | 4.78 | |
| AA | 20.78 | 20.59 | |
| A | 32.29 | 27.10 | |
| BBB | 17.24 | 18.91 | |
| BB | 15.17 | 17.17 | |
| B | 4.63 | 7.33 | |
| CCC | 1.93 | 1.85 | |
| Non valutabile | 1.14 | - | |
| Dati non disponibili | 2.23 | 2.27 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Verde | 64.68 | 65.53 | |
| Giallo | 18.10 | 20.36 | |
| Arancio | 9.13 | 11.33 | |
| Rosso | 0.40 | 0.52 | |
| Dati non disponibili | 1.91 | 2.27 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 93.11% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS del titolo sottostante

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS del titolo sottostante. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Materiali | 79.95 | 62.89 | |
| Utilities | 61.30 | 83.96 | |
| Industriali | 36.21 | 38.72 | |
| Altri | 31.79 | 32.48 | |
| Beni di consumo ciclici | 23.71 | 40.33 | |
| Total | 232.95 | 258.38 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 92.94% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS del titolo sottostante e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CSIP (Lux) Convert International Bond Fund A USD



Informazioni di prodotto

Convertibles

172'938'410

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|---|--|
| Classe di azioni PNT, USD 2'881'513 | Quota (NAV), USD 416.82 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.0825% |
| MTD (netti) rendimenti 4.64% Bench. 5.78% | QTD (netti) rendimenti 4.64% Bench. 5.78% | YTD (netti) rendimenti 4.64% Bench. 5.78% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|----------------------------------|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Rossitza Haritova, Lukas Buxtorf |
| Data di lancio | 11.03.2021 |
| Data di lancio di classe di quote | 11.03.2021 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2279741255 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. (TR) |

Politica d'investimento

Il fondo fornisce un'esposizione gestita attivamente alle obbligazioni convertibili globali con lo scopo di ottenere rendimenti azionari superiori aggiustati per il rischio. I bond convertibili plain-vanilla che offrono un profilo di rischio connesso sono al centro della strategia del fondo, ma vengono presi in considerazione anche titoli convertibili assimilabili alle obbligazioni e alle azioni. Azioni e strutture convertibili discrezionali od obbligatorie possono essere detenute a titolo di complemento e non vi sono restrizioni in merito a Paesi, valute, settori o rating. Fusione all'11 marzo 2021 (vecchio nome del fondo: Credit Suisse (CH) Convert International Bond Fund).

Dati chiave

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|
| Delta | 53.27% | 49.49% |
| Bond floor | 80.79% | 75.99% |
| Rendimento attuale | 1.19% | 1.44% |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BB+ | BB |
| Duration modificata | 2.96 | 3.07 |
| Numero di titoli | 264 | 534 |

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

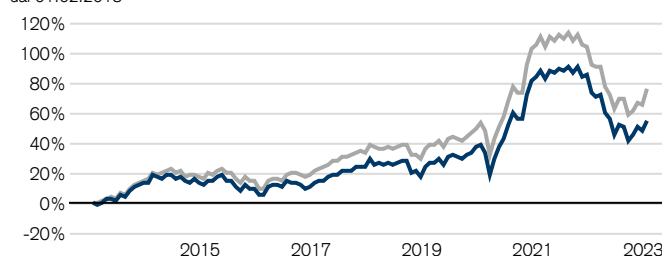
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile
Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Fino al giorno 11.03.2021 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.03.2021 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (CH) Convert International Bond Fund).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| Portafoglio Netto | -0.03 | -3.23 | 1.34 | 11.22 | -5.23 | 16.67 | 33.02 | 1.56 | -19.70 | 4.64 |
| Benchmark | 1.71 | -2.11 | 3.48 | 12.83 | -3.74 | 16.47 | 35.11 | 1.02 | -18.88 | 5.78 |
| Relativa Netta | -1.74 | -1.12 | -2.14 | -1.61 | -1.50 | 0.20 | -2.10 | 0.55 | -0.82 | -1.14 |

Fino al giorno 11.03.2021 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.03.2021 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (CH) Convert International Bond Fund).

Andamento della Performance

in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Portafoglio Netto | 4.64 | 7.03 | -10.14 | 3.72 | 3.74 |
| Benchmark | 5.78 | 8.53 | -8.72 | 4.72 | 4.73 |
| Relativa Netta | -1.14 | -1.50 | -1.42 | -1.00 | -0.99 |

Panoramica dei rischi - ex post

in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Volatilità portafoglio | 14.22 | 16.25 | 13.58 |
| Volatilità benchmark | 14.12 | 16.00 | 13.27 |
| Tracking error | 2.05 | 1.70 | 1.57 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

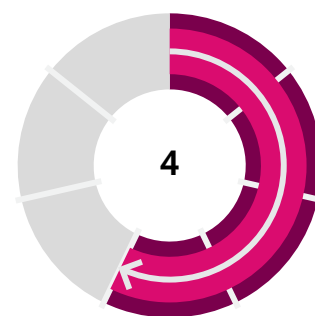
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

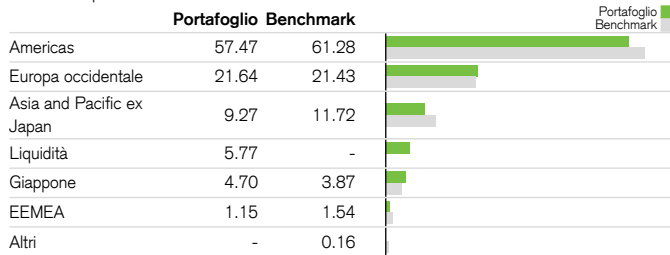
PRIIP SRI



² Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

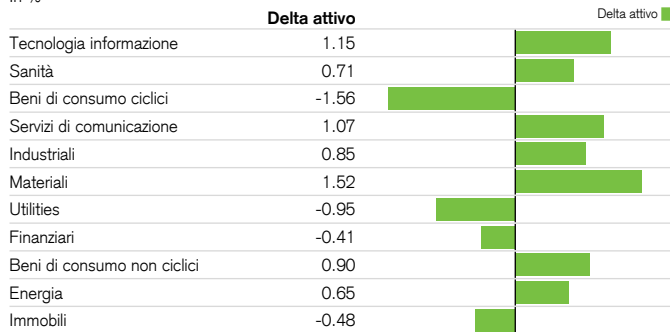
Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale



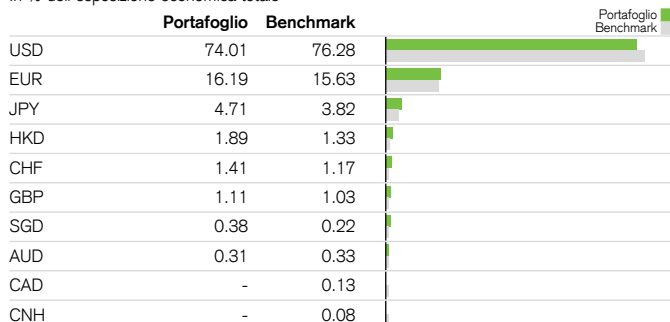
Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %



Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale



10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------|--------------|------------------|------------------|
| PALO ALTO NETWORKS INC | US697435AF27 | 01.06.2025 | 1.72% |
| CELLNEX TELECOM SA | XS2021212332 | 05.07.2028 | 1.39% |
| SPLUNK INC | US848637AD65 | 15.09.2025 | 1.16% |
| WOLFSPEED INC | US977852AC61 | 01.12.2029 | 1.15% |
| SAFRAN SA | FR0014003Z32 | 01.04.2028 | 1.08% |
| SIKA AG | CH0413990240 | 05.06.2025 | 1.06% |
| AMERICA MOVIL BV | XS2308171383 | 02.03.2024 | 0.99% |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | US780153BP69 | 15.08.2025 | 0.90% |
| AIRBNB INC | US009066AB74 | 15.03.2026 | 0.86% |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | US844741BG22 | 01.05.2025 | 0.85% |

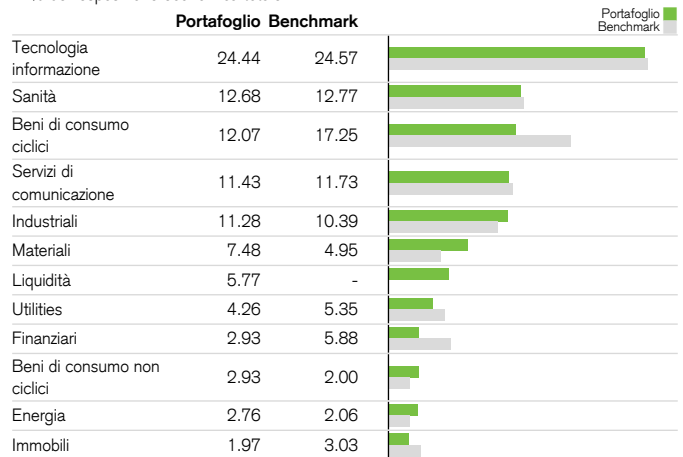
Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.55 | -0.58 |
| Massimo drawdown, in % | -25.99 | -25.99 |

Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo

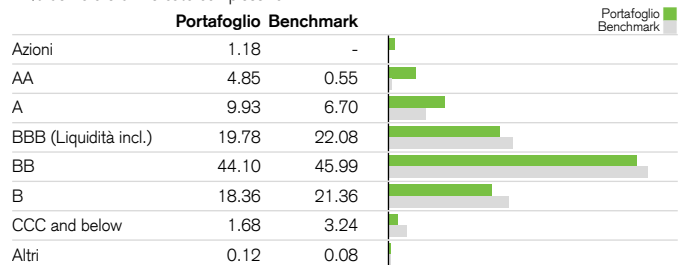
sottostante

In % dell'esposizione economica totale



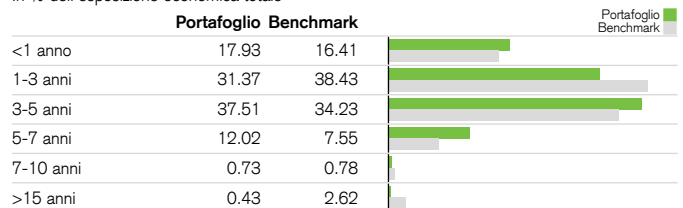
Scomposizione patrimonio per Rating medio

in % del valore di mercato complessivo



Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale



Analisi di mercato

Le obbligazioni convertibili globali (con copertura in dollari USA) hanno guadagnato il 5,4% e sono state la strategia migliore nel segmento convertibile per performance a gennaio. La performance è attribuibile in ampia misura alla brusca ripresa del segmento dei titoli distressed. Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Il rally negli attivi di rischio è stato trainato in ampia misura dal calo che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali, passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund decennali ha registrato un calo di portata simile. Le obbligazioni investment grade globali misurate dal Bloomberg Global Aggregate Index hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più ridotti e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende il DXY Index (8,9% negli ultimi quattro mesi). Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda di un dollaro più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

A gennaio il fondo non è riuscito a tenere bene il passo dell'indice di riferimento nel contesto del fortissimo inizio anno per gli attivi di rischio. Anche se il fondo ha mantenuto una posizione delta long rispetto al benchmark per tutto il mese, ciò non è stato sufficiente a compensare il nostro sottopeso in (1) emittenti con crediti più deboli (2) titoli legati alla Cina e (3) strumenti con duration lunga. Sono esempi di sottopeso che rientrano nella prima categoria Carnival Corporation, Norwegian Cruise Line, American Airlines e Delivery Hero, ciascuno dei quali è rimbalzato con forza a gennaio, costando 30 pb complessivi in termini relativi. Nel frattempo, il nostro sottopeso nei due emittenti cinesi IQIYI e Bilibili è costato 20 pb, mentre il sottopeso nelle obbligazioni privilegiate convertibili sensibili ai tassi di Wells Fargo e Bank of America è costato 13 pb, avendo entrambi gli strumenti beneficiato del calo dei tassi all'estremità della curva dei rendimenti. Lato positivo, il nostro sovrappeso in Royal Caribbean Cruises (+7 pb) ha in parte compensato il sottopeso negli altri due operatori di navi da crociera. La posizione fuori benchmark in Impinj e il sovrappeso in Sika sono stati positivi, aggiungendo rispettivamente 5 e 4 pb. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|-----------------------|
| Codice Bloomberg | CRCIBAU LX |
| ISIN | LU2279741255 |
| Numero di valore | 59098538 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | UCBIGLBL |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.40% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | annuale |
| Moneta di distribuzione | USD |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 13:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AA | A |
| Punteggio di qualità ESG | 7.27 | 6.88 |
| Punteggio ambientale | 5.10 | 5.54 |
| Punteggio criteri sociali | 4.77 | 4.55 |
| Punteggio di governance | 5.75 | 5.58 |
| Copertura per rating/punteggio | 96.63% | 97.73% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 250.64 | 262.31 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 92.94% | 98.50% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS del titolo sottostante | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| PALO ALTO NETWORKS INC | 1.72% | Tecnologia informazione | BBB | Neutro | Verde7.10 |
| NEXTERA ENERGY INC | 1.54% | Utilities | AA | Positivo | Giallo2'482.30 |
| SAFRAN SA | 1.44% | Industriali | A | Neutro | Giallo24.10 |
| CELLNEX TELECOM SA | 1.39% | Servizi di comunicazione | A | Neutro | Verde115.30 |
| LIBERTY MEDIA CORP | 1.20% | Servizi di comunicazione | n.a. | Positivo | n.a.29.61 |
| SPLUNK INC | 1.16% | Tecnologia informazione | AA | Positivo | Verde1.70 |
| WOLFSPEED INC | 1.15% | Tecnologia informazione | AA | Positivo | Verde297.70 |
| JPMORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC | 1.10% | Sanità | A | Neutro | Arancio14.42 |
| SIKA AG | 1.06% | Materiali | A | Neutro | Verde23.50 |
| AMERICA MOVIL BV | 0.99% | Servizi di comunicazione | AAA | Positivo | Giallo2.20 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------|-------------|-----------|--|
| Positivo | 22.48 | 22.11 | |
| Neutro | 57.73 | 58.85 | |
| Negativo | 6.22 | 8.77 | |
| Senza Rating | 0.03 | 0.12 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'86.46% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | |
|----------------------|-------------|-----------|--|
| AAA | 4.59 | 4.78 | |
| AA | 20.78 | 20.59 | |
| A | 32.29 | 27.10 | |
| BBB | 17.24 | 18.91 | |
| BB | 15.17 | 17.17 | |
| B | 4.63 | 7.33 | |
| CCC | 1.93 | 1.85 | |
| Non valutabile | 1.14 | - | |
| Dati non disponibili | 2.23 | 2.27 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | |
|----------------------|-------------|-----------|--|
| Verde | 64.68 | 65.53 | |
| Giallo | 18.10 | 20.36 | |
| Arancio | 9.13 | 11.33 | |
| Rosso | 0.40 | 0.52 | |
| Dati non disponibili | 1.91 | 2.27 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 94.23% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS del titolo sottostante

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS del titolo sottostante. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------------------------|-------------|-----------|--|
| Materiali | 79.95 | 62.89 | |
| Utilities | 61.30 | 83.96 | |
| Industriali | 36.21 | 38.72 | |
| Altri | 31.79 | 32.48 | |
| Beni di consumo ciclici | 23.71 | 40.33 | |
| Total | 232.95 | 258.38 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 92.94% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS del titolo sottostante e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che offrono opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CSIP (Lux) Convert International Bond Fund A CHF



Informazioni di prodotto

Convertibles

172'938'410

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, CHF 10'424'873 | Quota (NAV), CHF 250.80 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.0825% |
| MTD (netti) rendimenti 3.90% Bench. 5.04% | QTD (netti) rendimenti 3.90% Bench. 5.04% | YTD (netti) rendimenti 3.90% Bench. 5.04% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|----------------------------------|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Rossitza Haritova, Lukas Buxtorf |
| Data di lancio | 11.03.2021 |
| Data di lancio di classe di quote | 11.03.2021 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2279744358 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. CHF (TR) |

Politica d'investimento

Il fondo fornisce un'esposizione gestita attivamente alle obbligazioni convertibili globali con lo scopo di ottenere rendimenti azionari superiori aggiustati per il rischio. I bond convertibili plain-vanilla che offrono un profilo di rischio connesso sono al centro della strategia del fondo, ma vengono presi in considerazione anche titoli convertibili assimilabili alle obbligazioni e alle azioni. Azioni e strutture convertibili discrezionali od obbligatorie possono essere detenute a titolo di complemento e non vi sono restrizioni in merito a Paesi, valute, settori o rating. Fusione all'11 marzo 2021 (vecchio nome del fondo: Credit Suisse (CH) Convert International Bond Fund).

Dati chiave

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|
| Delta | 53.27% | 49.49% |
| Bond floor | 80.79% | 75.99% |
| Rendimento attuale | 1.19% | 1.44% |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BB+ | BB |
| Duration modificata | 2.96 | 3.07 |
| Numero di titoli | 264 | 534 |

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

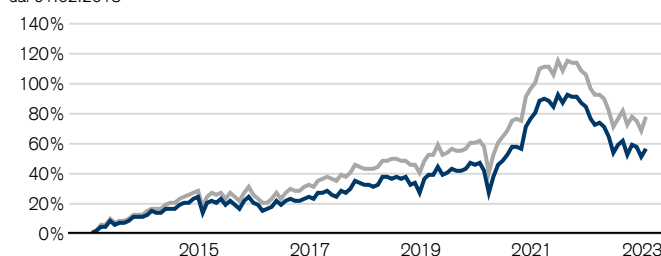
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile
Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Fino al giorno 11.03.2021 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.03.2021 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (CH) Convert International Bond Fund).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| Portafoglio Netto | 11.68 | -2.54 | 2.87 | 6.61 | -4.16 | 14.61 | 21.42 | 4.69 | -18.45 | 3.90 |
| Benchmark | 13.64 | -1.38 | 5.07 | 8.18 | -2.62 | 14.41 | 23.34 | 4.13 | -17.63 | 5.04 |
| Relativa Netta | -1.96 | -1.16 | -2.19 | -1.57 | -1.54 | 0.21 | -1.92 | 0.56 | -0.82 | -1.14 |

Fino al giorno 11.03.2021 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.03.2021 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (CH) Convert International Bond Fund).

Andamento della Performance

in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Portafoglio Netto | 3.90 | -1.74 | -11.33 | 2.05 | 3.50 |
| Benchmark | 5.04 | -0.36 | -9.92 | 3.04 | 4.48 |
| Relativa Netta | -1.14 | -1.38 | -1.40 | -0.99 | -0.99 |

Panoramica dei rischi - ex post

in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Volatilità portafoglio | 12.95 | 14.50 | 12.43 |
| Volatilità benchmark | 12.92 | 14.37 | 12.18 |
| Tracking error | 2.06 | 1.70 | 1.58 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

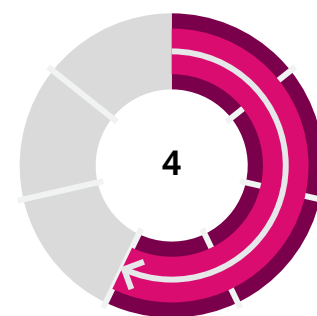
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

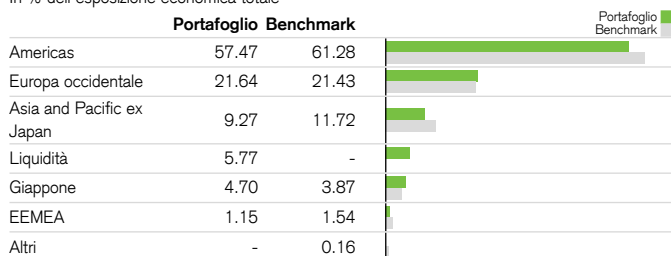
PRIIP SRI



² Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

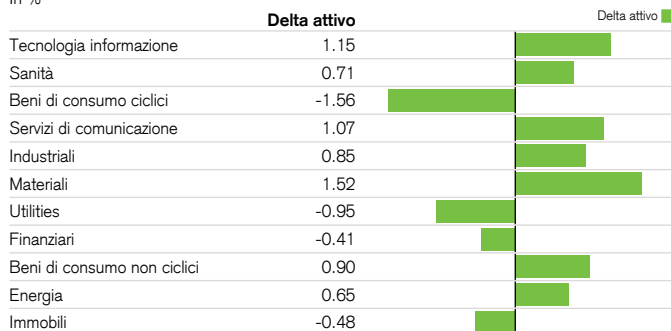
Scomposizione patrimonio per Regione

In % dell'esposizione economica totale



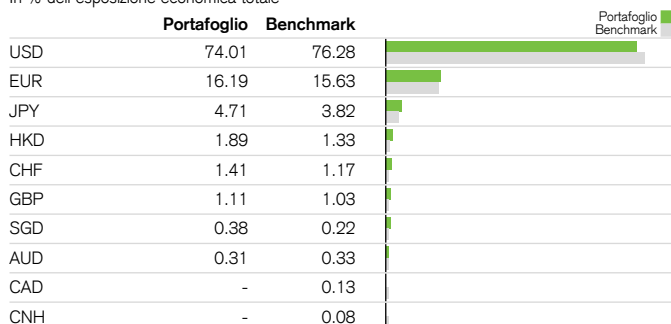
Delta attivo per Settore GICS del titolo sottostante

In %



Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale



10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------|--------------|------------------|------------------|
| PALO ALTO NETWORKS INC | US697435AF27 | 01.06.2025 | 1.72% |
| CELLNEX TELECOM SA | XS2021212332 | 05.07.2028 | 1.39% |
| SPLUNK INC | US848637AD65 | 15.09.2025 | 1.16% |
| WOLFSPEED INC | US977852AC61 | 01.12.2029 | 1.15% |
| SAFRAN SA | FR0014003Z32 | 01.04.2028 | 1.08% |
| SIKA AG | CH0413990240 | 05.06.2025 | 1.06% |
| AMERICA MOVIL BV | XS2308171383 | 02.03.2024 | 0.99% |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | US780153BP69 | 15.08.2025 | 0.90% |
| AIRBNB INC | US009066AB74 | 15.03.2026 | 0.86% |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | US844741BG22 | 01.05.2025 | 0.85% |

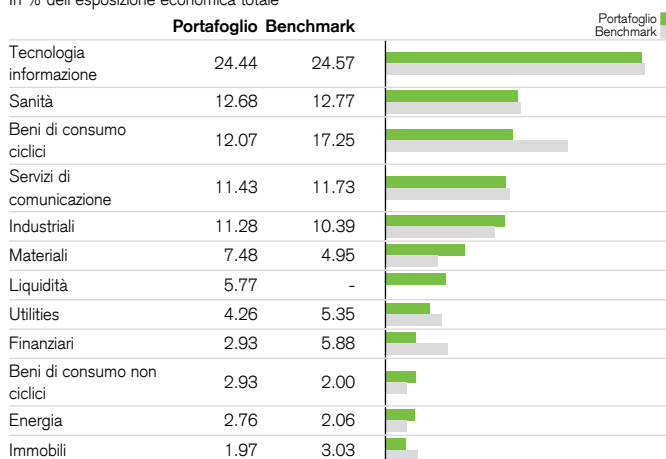
Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.56 | -0.59 |
| Massimo drawdown, in % | -21.79 | -21.79 |

Scomposizione patrimonio per Settore GICS del titolo sottostante

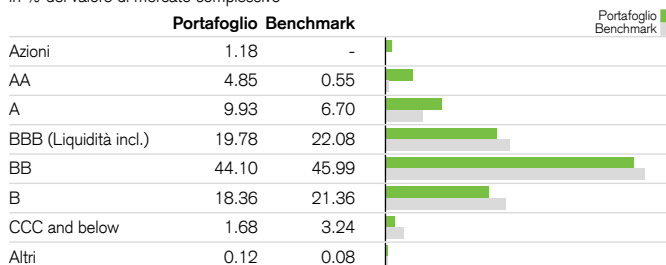
sottostante

In % dell'esposizione economica totale



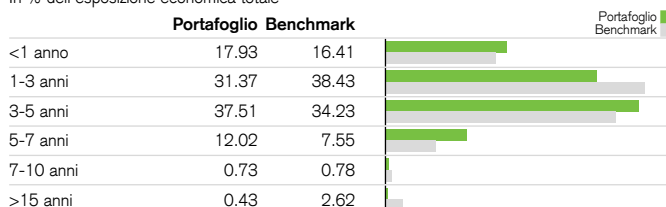
Scomposizione patrimonio per Rating medio

in % del valore di mercato complessivo



Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale



Analisi di mercato

Le obbligazioni convertibili globali (con copertura in dollari USA) hanno guadagnato il 5,4% e sono state la strategia migliore nel segmento convertibile per performance a gennaio. La performance è attribuibile in ampia misura alla brusca ripresa del segmento dei titoli distressed. Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando completamente le perdite di dicembre e registrando la loro chiusura mensile più elevata da marzo 2022. Il rally negli attivi di rischio è stato trainato in ampia misura dal calo che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali, passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund decennali ha registrato un calo di portata simile. Le obbligazioni investment grade globali misurate dal Bloomberg Global Aggregate Index hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più ridotti e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende il DXY Index (8,9% negli ultimi quattro mesi). Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda di un dollaro più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

A gennaio il fondo non è riuscito a tenere bene il passo dell'indice di riferimento nel contesto del fortissimo inizio anno per gli attivi di rischio. Anche se il fondo ha mantenuto una posizione delta long rispetto al benchmark per tutto il mese, ciò non è stato sufficiente a compensare il nostro sottopeso in (1) emittenti con crediti più deboli (2) titoli legati alla Cina e (3) strumenti con duration lunga. Sono esempi di sottopeso che rientrano nella prima categoria Carnival Corporation, Norwegian Cruise Line, American Airlines e Delivery Hero, ciascuno dei quali è rimbalzato con forza a gennaio, costando 30 pb complessivi in termini relativi. Nel frattempo, il nostro sottopeso nei due emittenti cinesi IQIYI e Bilibili è costato 20 pb, mentre il sottopeso nelle obbligazioni privilegiate convertibili sensibili ai tassi di Wells Fargo e Bank of America è costato 13 pb, avendo entrambi gli strumenti beneficiato del calo dei tassi all'estremità della curva dei rendimenti. Lato positivo, il nostro sovrappeso in Royal Caribbean Cruises (+7 pb) ha in parte compensato il sottopeso negli altri due operatori di navi da crociera. La posizione fuori benchmark in Impinj e il sovrappeso in Sika sono stati positivi, aggiungendo rispettivamente 5 e 4 pb. Il mercato primario per le obbligazioni convertibili è stato in certo qual modo modesto anche se è stato incoraggiante vedere nuove operazioni dalle tre regioni principali e un'operazione di ampia porta sull'investment grade dall'Europa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---------------------------|
| Codice Bloomberg | CRCACHF LX |
| ISIN | LU2279744358 |
| Numero di valore | 59100935 |
| Benchmark | Refinitiv CV Gl. CHF (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | UCBIGLBC |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.40% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | annuale |
| Moneta di distribuzione | CHF |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 13:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP*) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AA | A |
| Punteggio di qualità ESG | 7.27 | 6.88 |
| Punteggio ambientale | 5.10 | 5.54 |
| Punteggio criteri sociali | 4.77 | 4.55 |
| Punteggio di governance | 5.75 | 5.58 |
| Copertura per rating/punteggio | 96.63% | 97.73% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 250.64 | 262.31 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 92.94% | 98.50% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS del titolo sottostante | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| PALO ALTO NETWORKS INC | 1.72% | Tecnologia informazione | BBB | Neutro | Verde7.10 |
| NEXTERA ENERGY INC | 1.54% | Utilities | AA | Positivo | Giallo2'482.30 |
| SAFRAN SA | 1.44% | Industriali | A | Neutro | Giallo24.10 |
| CELLNEX TELECOM SA | 1.39% | Servizi di comunicazione | A | Neutro | Verde115.30 |
| LIBERTY MEDIA CORP | 1.20% | Servizi di comunicazione | n.a. | Positivo | n.a.29.61 |
| SPLUNK INC | 1.16% | Tecnologia informazione | AA | Positivo | Verde1.70 |
| WOLFSPEED INC | 1.15% | Tecnologia informazione | AA | Positivo | Verde297.70 |
| JPMORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC | 1.10% | Sanità | A | Neutro | Arancio14.42 |
| SIKA AG | 1.06% | Materiali | A | Neutro | Verde23.50 |
| AMERICA MOVIL BV | 0.99% | Servizi di comunicazione | AAA | Positivo | Giallo2.20 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------|-------------|-----------|--|
| Positivo | 22.48 | 22.11 | |
| Neutro | 57.73 | 58.85 | |
| Negativo | 6.22 | 8.77 | |
| Senza Rating | 0.03 | 0.12 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'86.46% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | |
|----------------------|-------------|-----------|--|
| AAA | 4.59 | 4.78 | |
| AA | 20.78 | 20.59 | |
| A | 32.29 | 27.10 | |
| BBB | 17.24 | 18.91 | |
| BB | 15.17 | 17.17 | |
| B | 4.63 | 7.33 | |
| CCC | 1.93 | 1.85 | |
| Non valutabile | 1.14 | - | |
| Dati non disponibili | 2.23 | 2.27 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | |
|----------------------|-------------|-----------|--|
| Verde | 64.68 | 65.53 | |
| Giallo | 18.10 | 20.36 | |
| Arancio | 9.13 | 11.33 | |
| Rosso | 0.40 | 0.52 | |
| Dati non disponibili | 1.91 | 2.27 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 94.23% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS del titolo sottostante

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS del titolo sottostante. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------------------------|-------------|-----------|--|
| Materiali | 79.95 | 62.89 | |
| Utilities | 61.30 | 83.96 | |
| Industriali | 36.21 | 38.72 | |
| Altri | 31.79 | 32.48 | |
| Beni di consumo ciclici | 23.71 | 40.33 | |
| Total | 232.95 | 258.38 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 92.94% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS del titolo sottostante e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che siano lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti di titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) SQ US Corporate Bond Fund A USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

573'880'287

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|---|
| Classe di azioni PNT, USD 6'033'553 | Quota (NAV), USD 96.13 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.65% |
| MTD (netti) rendimenti 2.67% Bench. 2.52% | QTD (netti) rendimenti 2.67% Bench. 2.52% | YTD (netti) rendimenti 2.67% Bench. 2.52% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Brian Buchmann |
| Data di lancio | 31.03.2017 |
| Data di lancio di classe di quote | 29.05.2018 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1785831311 |
| Benchmark | Bloomberg Intermediate Corporate (TR) |

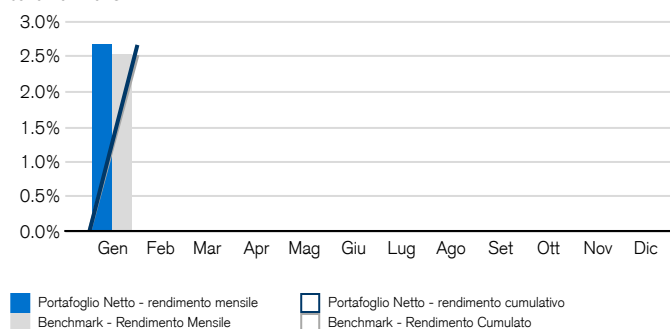
Politica d'investimento

L'obiettivo di investimento del fondo consiste nel conseguire un aumento del valore capitale entro parametri di rischio definiti. Gli investimenti del fondo sono orientati principalmente verso obbligazioni o emittenti corporate con domicilio o che svolgono la maggior parte delle loro attività negli Stati Uniti. Il fondo mira a partecipare in primis ai mercati delle obbligazioni societarie in USD, tenendo in debita considerazione i criteri di investimento seguenti: rischio di credito, liquidità e adeguata differenziazione dei rischi. Al fine di conseguire tale obiettivo, i valori patrimoniali del fondo verranno investiti prevalentemente in obbligazioni (comprese le obbligazioni a cedola zero) e in altri valori mobiliari a tasso fisso o variabile.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

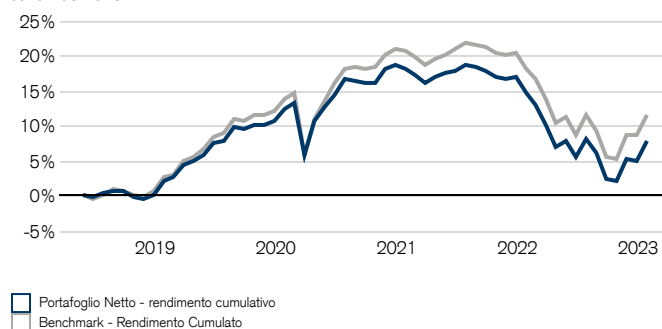
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2018



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.67 | | | | | | | | | | | | 2.67 |
| Benchmark | 2.52 | | | | | | | | | | | | 2.52 |
| Relativa Netta | 0.15 | | | | | | | | | | | | 0.15 |

Andamento della Performance

dal 01.06.2018, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|--------------|-------------------------|-------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.67 | 5.61 | -5.87 | -1.34 | n.a. | 1.63 |
| Benchmark | 2.52 | 5.94 | -5.58 | -0.72 | n.a. | 2.36 |
| Relativa Netta | 0.15 | -0.32 | -0.29 | -0.63 | n.a. | -0.73 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2018, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.81 | 6.92 | n.a. | 5.86 |
| Volatilità benchmark | 7.89 | 7.60 | n.a. | 6.37 |
| Tracking error | 0.53 | 1.06 | n.a. | 0.90 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Bloomberg Intermediate Corporate (TR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2018, in %

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Portafoglio Netto | 0.21 | 10.43 | 7.31 | -1.53 | -10.17 | 2.67 |
| Benchmark | 0.69 | 11.32 | 8.00 | -0.60 | -9.61 | 2.52 |
| Relativa Netta | -0.48 | -0.89 | -0.70 | -0.93 | -0.56 | 0.15 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 3.87 | 4.16 | Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Rendimento alla scadenza | 5.00% | 5.33% | Numero di titoli | 309 | 4546 |
| Peggior rendimento possibile | 4.97% | 5.32% | | | |
| WAL to worst in anni | 4.86 | 4.88 | | | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

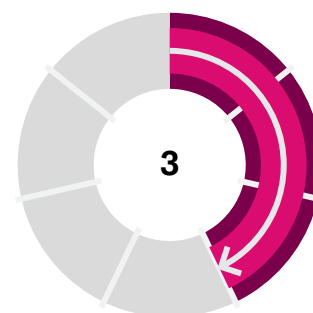
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Finanziari | 43.32 | 43.76 | Portafoglio Benchmark |
| Beni di consumo | 8.69 | 7.89 | |
| Servizi di consumo | 7.56 | 8.13 | |
| Petrolio e gas | 7.52 | 5.55 | |
| Tecnologia | 7.03 | 8.36 | |
| Sanità | 6.63 | 7.39 | |
| Industriali | 5.89 | 7.86 | |
| Telecomunicazioni | 4.65 | 3.09 | |
| Utilities | 2.48 | 6.15 | |
| Obbligazioni governative | 1.99 | - | |
| Materiali di base | 1.92 | 1.82 | |
| Altri | 2.32 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|-----------------------|
| USD | 98.59 | 100.00 | Portafoglio Benchmark |
| EUR | 1.41 | - | |
| CHF | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|-----------------------|
| USD | 100.01 | 100.00 | Portafoglio Benchmark |
| CHF | 0.00 | - | |
| EUR | -0.01 | - | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------|-------------|-----------|--------------------------|
| AAA | - | 0.66 | |
| AA+ | 2.35 | 1.17 | |
| AA | - | 0.63 | |
| AA- | 1.05 | 1.89 | |
| A+ | 1.63 | 5.89 | |
| A | 4.53 | 9.69 | |
| A- | 15.90 | 21.87 | |
| BBB+ | 25.01 | 20.93 | |
| BBB | 26.69 | 19.38 | |
| BBB- | 14.75 | 15.03 | |
| BB+ | 5.51 | 2.75 | |
| BB | 0.37 | 0.08 | |
| BB- | 0.14 | - | |
| B+ | 0.42 | 0.04 | |
| Liquidità | 1.66 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|------------|-------------|-----------|--------------------------|
| <1 anno | 6.06 | 0.09 | |
| 1-3 anni | 22.41 | 29.86 | |
| 3-5 anni | 27.72 | 27.99 | |
| 5-7 anni | 17.54 | 16.67 | |
| 7-10 anni | 25.36 | 24.90 | |
| 10-15 anni | 0.47 | 0.31 | |
| >15 anni | 0.44 | 0.17 | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Stati Uniti | 69.03 | 78.22 | |
| Regno Unito | 6.68 | 6.16 | |
| Germania | 4.14 | 1.46 | |
| Giappone | 3.00 | 3.89 | |
| Canada | 2.50 | 3.98 | |
| Spagna | 1.85 | 1.14 | |
| Francia | 1.75 | 0.41 | |
| Liquidità | 1.66 | - | |
| Paesi Bassi | 1.14 | 0.65 | |
| Altri | 8.25 | 4.09 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| US TREASURY | US91282CDY49 | 1.88% | 15.02.2032 | 1.99% |
| JPMORGAN CHASE & CO FXD | US46647PCP99 | 1.47% | 22.09.2027 | 1.23% |
| JPMORGAN CHASE & CO FXD-FRN | US46647PCW41 | 2.95% | 24.02.2028 | 1.06% |
| BP CAPITAL MARKETS PLC | US05565QDU94 | 4.38% | 31.12.2049 | 0.79% |
| T-MOBILE USA INC | US87264ACA16 | 2.05% | 15.02.2028 | 0.77% |
| BANK OF AMERICA CORP | US06051GJD25 | 1.32% | 19.06.2026 | 0.75% |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | US38141GYG36 | 1.54% | 10.09.2027 | 0.69% |
| BNP PARIBAS SA | US05581LAA70 | 4.38% | 28.09.2025 | 0.69% |
| CITIGROUP INC | US172967MP39 | 4.41% | 31.03.2031 | 0.67% |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | US38141GWB66 | 3.85% | 26.01.2027 | 0.67% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni |
|------------------------|-------------|
| | Portafoglio |
| Information ratio | -0.64 |
| Massimo drawdown, in % | -14.01 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori vanno a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. La performance lorda assoluta è stata forte poiché il fondo ha tratto vantaggio dalla caduta dei tassi di interesse e dagli spread creditizi più stretti. Su base relativa, il fondo è leggermente avanzato rispetto al benchmark: la duration del fondo è stata breve per quasi 0,3 anni ed è stata in questo modo penalizzante per la performance relativa con i rendimenti che si sono abbassati, ma è stato mantenuto un posizionamento del credito marginalmente costruttivo con il sovrappeso nei titoli BBB, high yield e subordinati (in entrambi i casi sull'estremità corta della curva) che sono stati in grado di trarre maggiore beneficio dal restringimento generale dello spread.

Posizionamento

L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 5%, con una duration modificata di 3,9 anni e un rating creditizio medio di BBB+. Rispetto al benchmark, il rendimento è di 10 punti base più avanti, mentre la duration è breve con un valore pari a 0,3 anni rispetto al benchmark che prevede 4,2 anni. Dal punto di vista del rischio di credito, la duration dello spread si attesta sui 4,1 anni ed è quindi in ritardo di 0,2 anni rispetto al benchmark. In compenso, il fondo ha un sovrappeso nei titoli BBB, high yield e subordinati. Dal punto di vista settoriale, abbiamo gradualmente aumentato l'esposizione alle banche e gestiamo ora un sovrappeso del 4,7%.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund A USD |
| Codice Bloomberg | CSUSCAU LX |
| ISIN | LU1785831311 |
| Numero di valore | 40678882 |
| Benchmark | Bloomberg Intermediate Corporate (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | LD06TRUU |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.90% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | annuale |
| Ultima distribuzione | 20.12.2022 |
| Distribuzione | 2.49 |
| Moneta di distribuzione | USD |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AA | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.20 | 8.53 |
| Punteggio ambientale | 6.73 | 6.43 |
| Punteggio criteri sociali | 4.77 | 4.71 |
| Punteggio di governance | 5.56 | 5.75 |
| Copertura per rating/punteggio | 96.61% | 97.90% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 122.91 | 200.90 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 94.61% | 98.43% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-----------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 4.14% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 2.40 |
| CITIGROUP INC | 3.98% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 6.30 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 3.32% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 6.10 |
| BANK OF AMERICA CORP | 2.69% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 6.90 |
| MORGAN STANLEY | 2.67% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 4.50 |
| WELLS FARGO & COMPANY | 2.57% | Valori finanziari | BB | Neutro | Arancio 9.20 |
| UNITED STATES TREASURY | 1.99% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| HSBC HOLDINGS PLC | 1.66% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 5.40 |
| T-MOBILE USA INC | 1.65% | Telecomunicazioni | BB | Neutro | Arancio 41.10 |
| ABBVIE INC | 1.27% | Sanità | BBB | Neutro | Arancio 12.40 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Positivo | 34.35 | 35.62 | |
| Neutro | 61.94 | 60.69 | |
| Negativo | 1.38 | 1.96 | |
| Senza Rating | 0.67 | 1.73 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98,34% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Verde | 26.09 | 32.32 | |
| Giallo | 27.98 | 27.32 | |
| Arancio | 39.87 | 38.15 | |
| Rosso | - | 0.10 | |
| Dati non disponibili | 1.74 | 2.10 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 95,69% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| AAA | 5.84 | 4.65 | |
| AA | 27.86 | 30.93 | |
| A | 38.22 | 35.79 | |
| BBB | 15.94 | 18.03 | |
| BB | 7.81 | 6.61 | |
| B | 0.95 | 1.54 | |
| CCC | - | 0.34 | |
| Non valutabile | 1.66 | - | |
| Dati non disponibili | 1.73 | 2.10 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|---------------|---------------|--------------------------|
| Petrolio e gas | 53.36 | 33.25 | |
| Utilities | 22.52 | 124.61 | |
| Altri | 20.20 | 29.98 | |
| Materiali di base | 11.12 | 9.90 | |
| Governativi | 9.09 | 0.00 | |
| Total | 116.29 | 197.75 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94,61% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo. |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|--|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che offrono opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti di titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) SQ US Corporate Bond Fund B USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

573'880'287

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|---|
| Classe di azioni PNT, USD 18'140'785 | Quota (NAV), USD 107.49 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.65% |
| MTD (netti) rendimenti 2.67% Bench. 2.52% | QTD (netti) rendimenti 2.67% Bench. 2.52% | YTD (netti) rendimenti 2.67% Bench. 2.52% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Brian Buchmann |
| Data di lancio | 31.03.2017 |
| Data di lancio di classe di quote | 29.05.2018 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1561148120 |
| Benchmark | Bloomberg Intermediate Corporate (TR) |

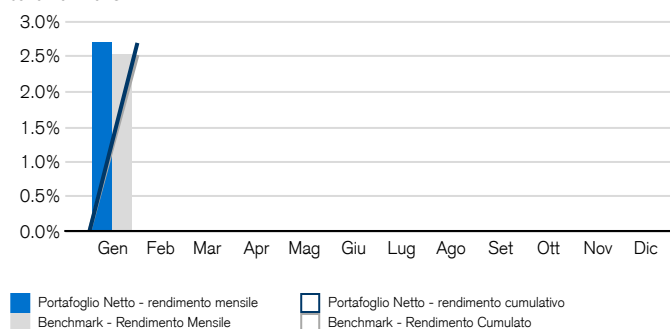
Politica d'investimento

L'obiettivo di investimento del fondo consiste nel conseguire un aumento del valore capitale entro parametri di rischio definiti. Gli investimenti del fondo sono orientati principalmente verso obbligazioni o emittenti corporate con domicilio o che svolgono la maggior parte delle loro attività negli Stati Uniti. Il fondo mira a partecipare in primis ai mercati delle obbligazioni societarie in USD, tenendo in debita considerazione i criteri di investimento seguenti: rischio di credito, liquidità e adeguata differenziazione dei rischi. Al fine di conseguire tale obiettivo, i valori patrimoniali del fondo verranno investiti prevalentemente in obbligazioni (comprese le obbligazioni a cedola zero) e in altri valori mobiliari a tasso fisso o variabile.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

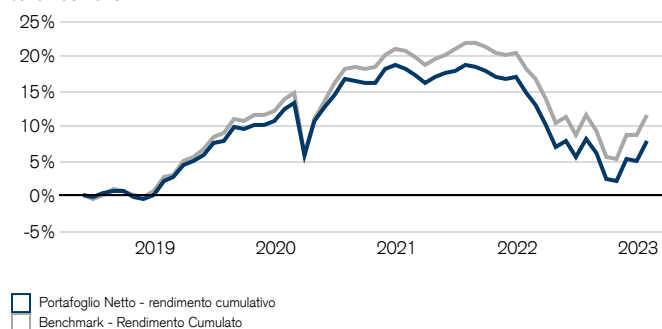
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2018



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.67 | | | | | | | | | | | | 2.67 |
| Benchmark | 2.52 | | | | | | | | | | | | 2.52 |
| Relativa Netta | 0.16 | | | | | | | | | | | | 0.16 |

Andamento della Performance

dal 01.06.2018, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|--------------|-------------------------|-------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.67 | 5.63 | -5.87 | -1.34 | n.a. | 1.63 |
| Benchmark | 2.52 | 5.94 | -5.58 | -0.71 | n.a. | 2.37 |
| Relativa Netta | 0.16 | -0.31 | -0.29 | -0.63 | n.a. | -0.73 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2018, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.82 | 6.92 | n.a. | 5.86 |
| Volatilità benchmark | 7.89 | 7.60 | n.a. | 6.37 |
| Tracking error | 0.53 | 1.06 | n.a. | 0.90 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Bloomberg Intermediate Corporate (TR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2018, in %

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Portafoglio Netto | 0.22 | 10.41 | 7.32 | -1.53 | -10.17 | 2.67 |
| Benchmark | 0.69 | 11.32 | 8.03 | -0.60 | -9.61 | 2.52 |
| Relativa Netta | -0.47 | -0.91 | -0.71 | -0.93 | -0.56 | 0.16 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 3.87 | 4.16 | Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Rendimento alla scadenza | 5.00% | 5.33% | Numero di titoli | 309 | 4546 |
| Peggior rendimento possibile | 4.97% | 5.32% | | | |
| WAL to worst in anni | 4.86 | 4.88 | | | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

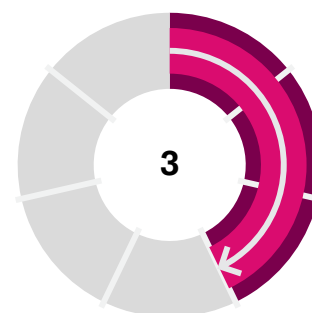
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Finanziari | 43.32 | 43.76 | Portafoglio Benchmark |
| Beni di consumo | 8.69 | 7.89 | |
| Servizi di consumo | 7.56 | 8.13 | |
| Petrolio e gas | 7.52 | 5.55 | |
| Tecnologia | 7.03 | 8.36 | |
| Sanità | 6.63 | 7.39 | |
| Industriali | 5.89 | 7.86 | |
| Telecomunicazioni | 4.65 | 3.09 | |
| Utilities | 2.48 | 6.15 | |
| Obbligazioni governative | 1.99 | - | |
| Materiali di base | 1.92 | 1.82 | |
| Altri | 2.32 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|-----------------------|
| USD | 98.59 | 100.00 | Portafoglio Benchmark |
| EUR | 1.41 | - | |
| CHF | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|-----------------------|
| USD | 100.01 | 100.00 | Portafoglio Benchmark |
| CHF | 0.00 | - | |
| EUR | -0.01 | - | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------|-------------|-----------|--------------------------|
| AAA | - | 0.66 | |
| AA+ | 2.35 | 1.17 | |
| AA | - | 0.63 | |
| AA- | 1.05 | 1.89 | |
| A+ | 1.63 | 5.89 | |
| A | 4.53 | 9.69 | |
| A- | 15.90 | 21.87 | |
| BBB+ | 25.01 | 20.93 | |
| BBB | 26.69 | 19.38 | |
| BBB- | 14.75 | 15.03 | |
| BB+ | 5.51 | 2.75 | |
| BB | 0.37 | 0.08 | |
| BB- | 0.14 | - | |
| B+ | 0.42 | 0.04 | |
| Liquidità | 1.66 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|------------|-------------|-----------|--------------------------|
| <1 anno | 6.06 | 0.09 | |
| 1-3 anni | 22.41 | 29.86 | |
| 3-5 anni | 27.72 | 27.99 | |
| 5-7 anni | 17.54 | 16.67 | |
| 7-10 anni | 25.36 | 24.90 | |
| 10-15 anni | 0.47 | 0.31 | |
| >15 anni | 0.44 | 0.17 | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Stati Uniti | 69.03 | 78.22 | |
| Regno Unito | 6.68 | 6.16 | |
| Germania | 4.14 | 1.46 | |
| Giappone | 3.00 | 3.89 | |
| Canada | 2.50 | 3.98 | |
| Spagna | 1.85 | 1.14 | |
| Francia | 1.75 | 0.41 | |
| Liquidità | 1.66 | - | |
| Paesi Bassi | 1.14 | 0.65 | |
| Altri | 8.25 | 4.09 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| US TREASURY | US91282CDY49 | 1.88% | 15.02.2032 | 1.99% |
| JPMORGAN CHASE & CO FXD | US46647PCP99 | 1.47% | 22.09.2027 | 1.23% |
| JPMORGAN CHASE & CO FXD-FRN | US46647PCW41 | 2.95% | 24.02.2028 | 1.06% |
| BP CAPITAL MARKETS PLC | US05565QDU94 | 4.38% | 31.12.2049 | 0.79% |
| T-MOBILE USA INC | US87264ACA16 | 2.05% | 15.02.2028 | 0.77% |
| BANK OF AMERICA CORP | US06051GJD25 | 1.32% | 19.06.2026 | 0.75% |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | US38141GYG36 | 1.54% | 10.09.2027 | 0.69% |
| BNP PARIBAS SA | US05581LAA70 | 4.38% | 28.09.2025 | 0.69% |
| CITIGROUP INC | US172967MP39 | 4.41% | 31.03.2031 | 0.67% |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | US38141GWB66 | 3.85% | 26.01.2027 | 0.67% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni |
|------------------------|-------------|
| | Portafoglio |
| Information ratio | -0.65 |
| Massimo drawdown, in % | -14.02 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori vanno a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. La performance lorda assoluta è stata forte poiché il fondo ha tratto vantaggio dalla caduta dei tassi di interesse e dagli spread creditizi più stretti. Su base relativa, il fondo è leggermente avanzato rispetto al benchmark: la duration del fondo è stata breve per quasi 0,3 anni ed è stata in questo modo penalizzante per la performance relativa con i rendimenti che si sono abbassati, ma è stato mantenuto un posizionamento del credito marginalmente costruttivo con il sovrappeso nei titoli BBB, high yield e subordinati (in entrambi i casi sull'estremità corta della curva) che sono stati in grado di trarre maggiore beneficio dal restringimento generale dello spread.

Posizionamento

L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 5%, con una duration modificata di 3,9 anni e un rating creditizio medio di BBB+. Rispetto al benchmark, il rendimento è di 10 punti base più avanti, mentre la duration è breve con un valore pari a 0,3 anni rispetto al benchmark che prevede 4,2 anni. Dal punto di vista del rischio di credito, la duration dello spread si attesta sui 4,1 anni ed è quindi in ritardo di 0,2 anni rispetto al benchmark. In compenso, il fondo ha un sovrappeso nei titoli BBB, high yield e subordinati. Dal punto di vista settoriale, abbiamo gradualmente aumentato l'esposizione alle banche e gestiamo ora un sovrappeso del 4,7%.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) SQ US Corporate Bond Fund B USD |
| Codice Bloomberg | CSUSCBU LX |
| ISIN | LU1561148120 |
| Numero di valore | 35598131 |
| Benchmark | Bloomberg Intermediate Corporate (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | LD06TRUU |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.90% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AA | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.20 | 8.53 |
| Punteggio ambientale | 6.73 | 6.43 |
| Punteggio criteri sociali | 4.77 | 4.71 |
| Punteggio di governance | 5.56 | 5.75 |
| Copertura per rating/punteggio | 96.63% | 97.90% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 122.90 | 200.90 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 94.63% | 98.43% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) | Intensità di carbonio |
|-----------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|-----------------------|
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 4.14% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio | 2.40 |
| CITIGROUP INC | 3.98% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio | 6.30 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 3.32% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio | 6.10 |
| BANK OF AMERICA CORP | 2.69% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio | 6.90 |
| MORGAN STANLEY | 2.67% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo | 4.50 |
| WELLS FARGO & COMPANY | 2.57% | Valori finanziari | BB | Neutro | Arancio | 9.20 |
| UNITED STATES TREASURY | 1.99% | Governativi | A | Neutro | n.a. | - |
| HSBC HOLDINGS PLC | 1.66% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio | 5.40 |
| T-MOBILE USA INC | 1.65% | Telecomunicazioni | BB | Neutro | Arancio | 41.10 |
| ABBVIE INC | 1.27% | Sanità | BBB | Neutro | Arancio | 12.40 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 34.35 | 35.62 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 61.94 | 60.69 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 1.38 | 1.96 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 0.67 | 1.73 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98,34% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| Verde | 26.09 | 32.32 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 27.98 | 27.32 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 39.87 | 38.15 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 0.10 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 1.74 | 2.10 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 95,69% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | 5.84 | 4.65 | <div><div></div></div> |
| AA | 27.86 | 30.93 | <div><div></div></div> |
| A | 38.22 | 35.79 | <div><div></div></div> |
| BBB | 15.94 | 18.03 | <div><div></div></div> |
| BB | 7.81 | 6.61 | <div><div></div></div> |
| B | 0.95 | 1.54 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.34 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 1.66 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 1.73 | 2.10 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|---------------|---------------|------------------------|
| Petrolio e gas | 53.36 | 33.25 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 22.52 | 124.61 | <div><div></div></div> |
| Altri | 20.20 | 29.98 | <div><div></div></div> |
| Materiali di base | 11.12 | 9.90 | <div><div></div></div> |
| Governativi | 9.09 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Total | 116.29 | 197.75 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94,63% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che siano lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund A EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

213'629'571

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, EUR 4'174'169 | Quota (NAV), EUR 90.83 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.65% |
| MTD (netti) rendimenti 1.92% Bench. 2.02% | QTD (netti) rendimenti 1.92% Bench. 2.02% | YTD (netti) rendimenti 1.92% Bench. 2.02% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Brian Buchmann |
| Data di lancio | 10.08.2009 |
| Data di lancio di classe di quote | 29.05.2018 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1785831402 |
| Benchmark | Bloomberg Euro-Aggr. Corp. Intermediate (TR) |

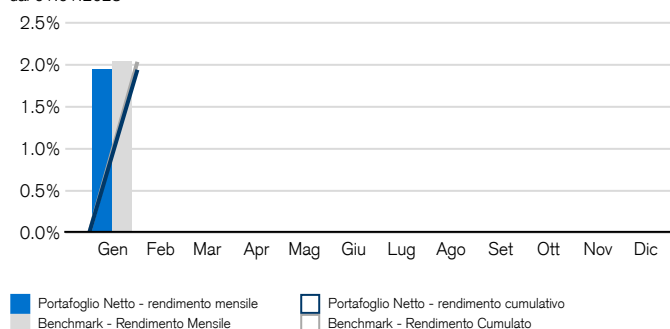
Politica d'investimento

L'obiettivo di investimento del fondo consiste nel conseguire un aumento del valore capitale entro parametri di rischio definiti. Gli investimenti del fondo sono orientati principalmente verso obbligazioni o emittenti corporate con domicilio o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa. Il fondo mira a partecipare in primis ai mercati delle obbligazioni societarie in euro, tenendo in debita considerazione i criteri di investimento seguenti: rischio di credito, liquidità e adeguata differenziazione dei rischi. Al fine di conseguire tale obiettivo, i valori patrimoniali del fondo verranno investiti prevalentemente in obbligazioni (comprese le obbligazioni a cedola zero) e in altri valori mobiliari a tasso fisso o variabile. Risposizionamento al 24.01.2017. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Premium Credit Core Bond Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

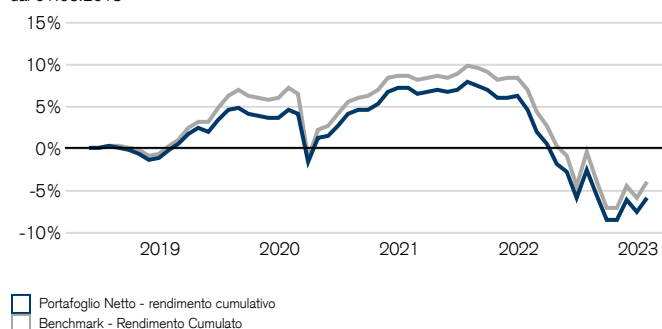
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2018



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|--------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.92 | | | | | | | | | | | | 1.92 |
| Benchmark | 2.02 | | | | | | | | | | | | 2.02 |
| Relativa Netta | -0.10 | | | | | | | | | | | | -0.10 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Bloomberg Euro-Aggr. Corp. Intermediate (TR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.06.2018, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------|-------------------------|-------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.92 | 2.86 | -9.93 | -3.41 | n.a. | -1.28 |
| Benchmark | 2.02 | 3.24 | -10.30 | -3.58 | n.a. | -0.88 |
| Relativa Netta | -0.10 | -0.38 | 0.37 | 0.17 | n.a. | -0.40 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2018, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 8.32 | 6.39 | n.a. | 5.32 |
| Volatilità benchmark | 8.94 | 7.24 | n.a. | 6.03 |
| Tracking error | 0.73 | 1.14 | n.a. | 0.97 |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2018, in %

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Portafoglio Netto | -1.14 | 4.88 | 3.24 | -0.90 | -12.91 | 1.92 |
| Benchmark | -0.72 | 6.75 | 2.43 | -0.23 | -13.17 | 2.02 |
| Relativa Netta | -0.42 | -1.87 | 0.81 | -0.67 | 0.26 | -0.10 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 3.69 | 4.08 |
| Rendimento alla scadenza | 3.99% | 3.95% |
| Peggior rendimento possibile | 3.96% | 3.93% |
| WAL to worst in anni | 4.45 | 4.51 |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Numero di titoli | 194 | 3252 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

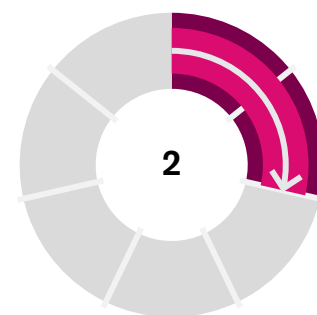
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|
| Finanziari | 48.28 | 47.37 |
| Utilities | 9.68 | 7.43 |
| Beni di consumo | 8.46 | 12.48 |
| Sanità | 6.60 | 5.67 |
| Industriali | 6.32 | 9.58 |
| Telecomunicazioni | 6.03 | 4.86 |
| Petrolio e gas | 6.01 | 4.22 |
| Obbligazioni governative | 2.19 | - |
| Tecnologia | 1.92 | 2.49 |
| Servizi di consumo | 1.92 | 2.96 |
| Materiali di base | 1.46 | 2.90 |
| Altri | 1.14 | 0.04 |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|-------|-------------|-----------|
| EUR | 97.20 | 99.88 |
| USD | 2.80 | - |
| CHF | 0.00 | - |
| GBP | 0.00 | - |
| CAD | 0.00 | - |
| AUD | 0.00 | - |
| Altri | - | 0.12 |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

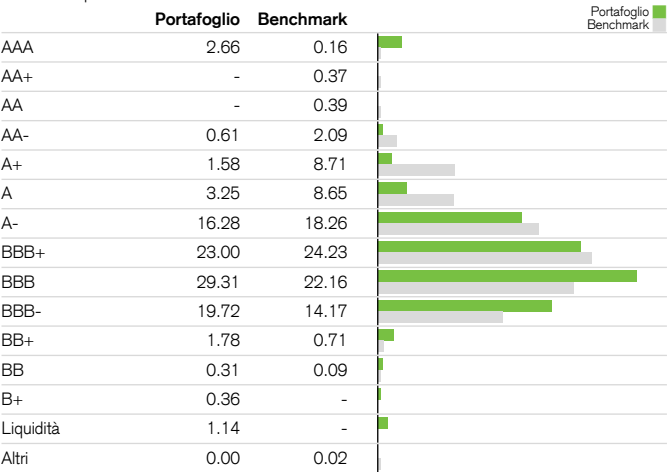
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|-------|-------------|-----------|
| EUR | 99.99 | 99.88 |
| USD | 0.01 | - |
| CHF | 0.00 | - |
| Altri | 0.00 | 0.12 |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

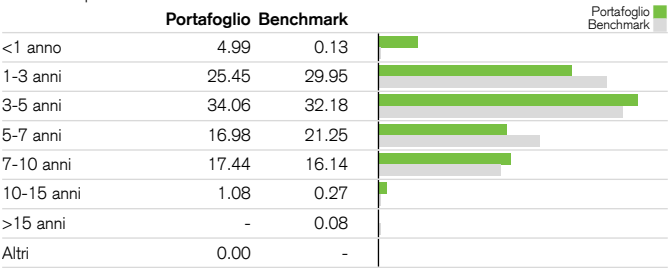
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



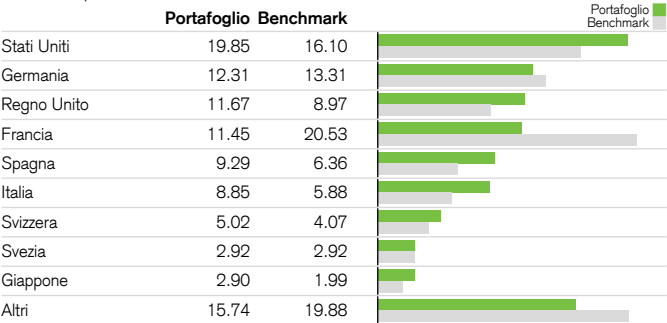
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale



10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | DE0001104891 | 0.40% | 13.09.2024 | 1.81% |
| SOCIETE GENERALE SA | FR0013311503 | 1.13% | 23.01.2025 | 1.33% |
| CAIXABANK SA | XS1936805776 | 2.38% | 01.02.2024 | 1.16% |
| MOLSON COORS BREWING CO | XS1440976535 | 1.25% | 15.07.2024 | 1.14% |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | XS1509006380 | 1.25% | 01.05.2025 | 1.12% |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO | XS1375955678 | 1.75% | 07.03.2028 | 1.09% |
| ORANGE SA | FR0013444676 | 0.00% | 04.09.2026 | 1.04% |
| ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC | XS1686846061 | 1.63% | 18.09.2025 | 1.02% |
| ACEA SPA | XS1087831688 | 2.63% | 15.07.2024 | 0.93% |
| EDP FINANCE BV | XS1721051495 | 1.50% | 22.11.2027 | 0.90% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni |
|------------------------|-------------|
| | Portafoglio |
| Information ratio | 0.11 |
| Massimo drawdown, in % | -15.22 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori vanno a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. La performance lorda assoluta è stata forte poiché il fondo ha tratto vantaggio dalla caduta dei tassi di interesse e dagli spread creditizi più stretti. Su base relativa, il fondo è ampiamente in linea con il benchmark: la duration del fondo è stata breve per quasi 0,4 anni ed è stata in questo modo penalizzante per la performance relativa con i rendimenti che si sono abbassati, ma è stato mantenuto un posizionamento del credito marginalmente costruttivo con il sovrappeso nei titoli BBB, high yield e subordinati (in entrambi i casi sull'estremità corta della curva) che sono stati in grado di trarre maggiore beneficio dal restringimento generale dello spread.

Posizionamento

L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 4%, con una duration modificata di 3,7 anni e un rating creditizio medio di BBB+. Rispetto al benchmark, il rendimento è di 4 punti base più avanti, mentre la duration è breve con un valore pari a 0,4 anni rispetto al benchmark che prevede 4,1 anni. Dal punto di vista del rischio di credito, la duration dello spread si attesta sui 4,1 anni ed è quindi in ritardo di 0,1 anno rispetto al benchmark. In compenso, il fondo ha un sovrappeso nei titoli BBB, high yield e subordinati. Dal punto di vista settoriale, abbiamo gradualmente aumentato l'esposizione alle banche e gestiamo ora un sovrappeso del 7,7%, mentre abbiamo sottopesato i settori più ciclici (come quello delle automobili e dei ricambi e i REIT).

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund A |
| Codice Bloomberg | CSEUCBA LX |
| ISIN | LU1785831402 |
| Numero di valore | 40678902 |
| Benchmark | Bloomberg Euro-Aggr. Corp. Intermediate (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | I10317EU / BCINTREU |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 0.91 % |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | annuale |
| Ultima distribuzione | 20.12.2022 |
| Distribuzione | 0.81 |
| Moneta di distribuzione | EUR |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AA | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.12 | 8.52 |
| Punteggio ambientale | 7.32 | 7.10 |
| Punteggio criteri sociali | 5.01 | 5.07 |
| Punteggio di governance | 5.70 | 5.89 |
| Copertura per rating/punteggio | 97.06% | 94.97% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 138.46 | 121.90 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 95.17% | 97.19% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| CAIXABANK SA | 3.10% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo 0.20 |
| ORANGE SA | 2.40% | Telecomunicazioni | AA | Positivo | Arancio 30.10 |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 2.19% | Governativi | AA | Positivo | n.a. - |
| ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV | 2.06% | Utilities | AAA | Positivo | Giallo 584.30 |
| SOCIETE GENERALE SA | 1.95% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC./THE | 1.91% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 2.40 |
| BNP PARIBAS SA | 1.63% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 3.70 |
| ING GROEP NV | 1.55% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |
| HSBC HOLDINGS PLC | 1.51% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 5.40 |
| DEUTSCHE BANK AG | 1.47% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 54.88 | 58.68 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 42.11 | 37.73 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 1.87 | 2.47 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | - | 1.12 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.86% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| Verde | 24.04 | 34.61 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 31.28 | 28.84 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 38.26 | 29.46 | <div><div></div></div> |
| Rosso | 1.59 | 2.06 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 1.51 | 5.03 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.67% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | 13.93 | 16.07 | <div><div></div></div> |
| AA | 39.15 | 39.96 | <div><div></div></div> |
| A | 29.53 | 25.30 | <div><div></div></div> |
| BBB | 9.69 | 8.54 | <div><div></div></div> |
| BB | 2.89 | 2.66 | <div><div></div></div> |
| B | 1.87 | 2.42 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.02 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 1.14 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 1.80 | 5.03 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|---------------|---------------|------------------------|
| Utilities | 47.50 | 42.95 | <div><div></div></div> |
| Industriali | 43.41 | 27.51 | <div><div></div></div> |
| Petrolio e gas | 23.05 | 13.57 | <div><div></div></div> |
| Altri | 12.53 | 19.22 | <div><div></div></div> |
| Materiali di base | 5.28 | 15.23 | <div><div></div></div> |
| Total | 131.76 | 118.48 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 95.17% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo. |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che siano lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund B EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

213'629'571

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

| | | |
|--|--|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 7'771'933 | Quota (NAV), EUR 93.97 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.65% |
| MTD (netti) rendimenti 1.92% Bench. 2.02% | QTD (netti) rendimenti 1.92% Bench. 2.02% | YTD (netti) rendimenti 1.92% Bench. 2.02% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Brian Buchmann |
| Data di lancio | 10.08.2009 |
| Data di lancio di classe di quote | 29.05.2018 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1126274130 |
| Benchmark | Bloomberg Euro-Aggr. Corp. Intermediate (TR) |

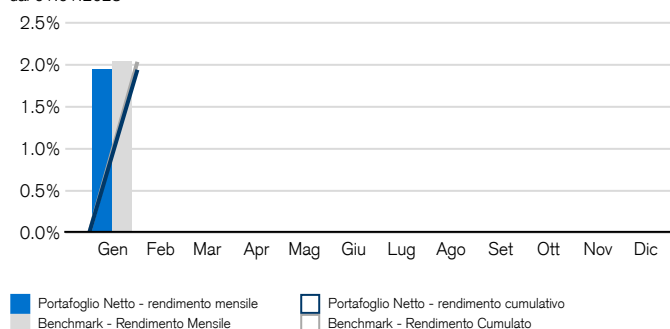
Politica d'investimento

L'obiettivo di investimento del fondo consiste nel conseguire un aumento del valore capitale entro parametri di rischio definiti. Gli investimenti del fondo sono orientati principalmente verso obbligazioni o emittenti corporate con domicilio o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa. Il fondo mira a partecipare in primis ai mercati delle obbligazioni societarie in euro, tenendo in debita considerazione i criteri di investimento seguenti: rischio di credito, liquidità e adeguata differenziazione dei rischi. Al fine di conseguire tale obiettivo, i valori patrimoniali del fondo verranno investiti prevalentemente in obbligazioni (comprese le obbligazioni a cedola zero) e in altri valori mobiliari a tasso fisso o variabile. Risposizionamento al 24.01.2017. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Premium Credit Core Bond Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

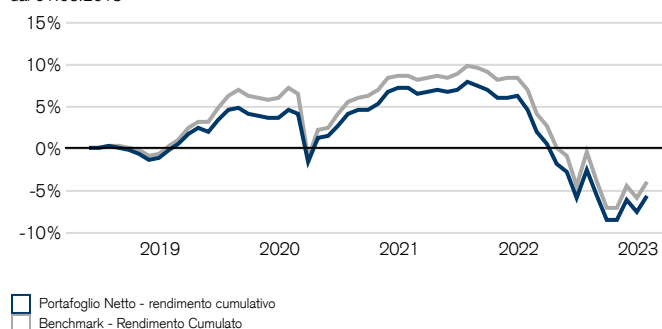
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2018



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|--------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.92 | | | | | | | | | | | | 1.92 |
| Benchmark | 2.02 | | | | | | | | | | | | 2.02 |
| Relativa Netta | -0.10 | | | | | | | | | | | | -0.10 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Bloomberg Euro-Aggr. Corp. Intermediate (TR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.06.2018, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------|-------------------------|-------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.92 | 2.87 | -9.92 | -3.41 | n.a. | -1.28 |
| Benchmark | 2.02 | 3.24 | -10.30 | -3.58 | n.a. | -0.89 |
| Relativa Netta | -0.10 | -0.37 | 0.38 | 0.18 | n.a. | -0.39 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.06.2018, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 8.33 | 6.39 | n.a. | 5.33 |
| Volatilità benchmark | 8.94 | 7.24 | n.a. | 6.03 |
| Tracking error | 0.72 | 1.14 | n.a. | 0.97 |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2018, in %

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Portafoglio Netto | -1.14 | 4.88 | 3.25 | -0.90 | -12.90 | 1.92 |
| Benchmark | -0.72 | 6.75 | 2.41 | -0.23 | -13.17 | 2.02 |
| Relativa Netta | -0.42 | -1.87 | 0.83 | -0.67 | 0.26 | -0.10 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 3.69 | 4.08 |
| Rendimento alla scadenza | 3.99% | 3.95% |
| Peggior rendimento possibile | 3.96% | 3.93% |
| WAL to worst in anni | 4.45 | 4.51 |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Numero di titoli | 194 | 3252 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

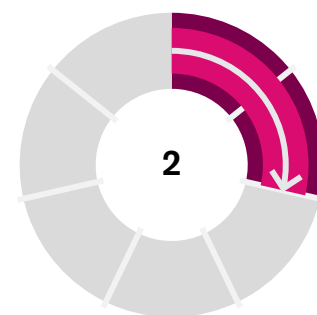
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|
| Finanziari | 48.28 | 47.37 |
| Utilities | 9.68 | 7.43 |
| Beni di consumo | 8.46 | 12.48 |
| Sanità | 6.60 | 5.67 |
| Industriali | 6.32 | 9.58 |
| Telecomunicazioni | 6.03 | 4.86 |
| Petrolio e gas | 6.01 | 4.22 |
| Obbligazioni governative | 2.19 | - |
| Tecnologia | 1.92 | 2.49 |
| Servizi di consumo | 1.92 | 2.96 |
| Materiali di base | 1.46 | 2.90 |
| Altri | 1.14 | 0.04 |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|-------|-------------|-----------|
| EUR | 97.20 | 99.88 |
| USD | 2.80 | - |
| CHF | 0.00 | - |
| GBP | 0.00 | - |
| CAD | 0.00 | - |
| AUD | 0.00 | - |
| Altri | - | 0.12 |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

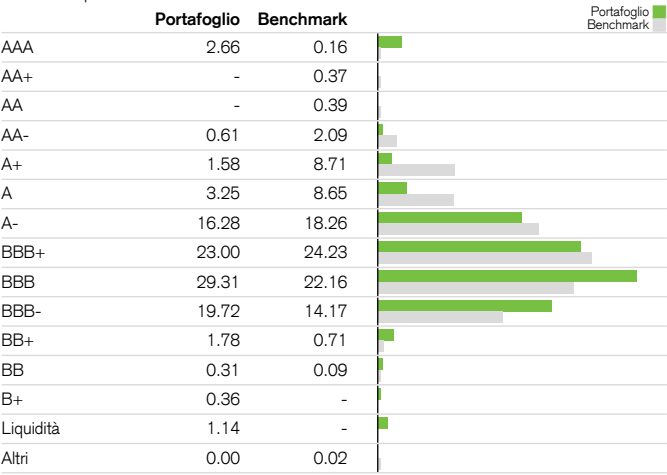
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|-------|-------------|-----------|
| EUR | 99.99 | 99.88 |
| USD | 0.01 | - |
| CHF | 0.00 | - |
| Altri | 0.00 | 0.12 |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

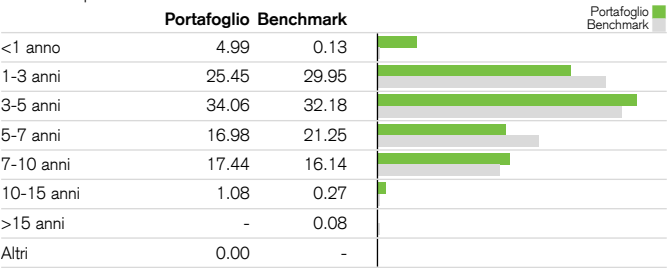
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



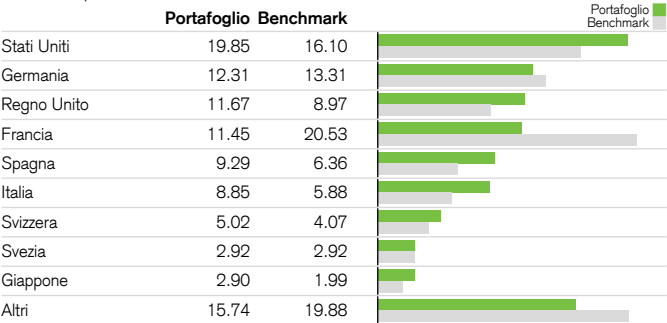
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale



10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | DE0001104891 | 0.40% | 13.09.2024 | 1.81% |
| SOCIETE GENERALE SA | FR0013311503 | 1.13% | 23.01.2025 | 1.33% |
| CAIXABANK SA | XS1936805776 | 2.38% | 01.02.2024 | 1.16% |
| MOLSON COORS BREWING CO | XS1440976535 | 1.25% | 15.07.2024 | 1.14% |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | XS1509006380 | 1.25% | 01.05.2025 | 1.12% |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO | XS1375955678 | 1.75% | 07.03.2028 | 1.09% |
| ORANGE SA | FR0013444676 | 0.00% | 04.09.2026 | 1.04% |
| ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC | XS1686846061 | 1.63% | 18.09.2025 | 1.02% |
| ACEA SPA | XS1087831688 | 2.63% | 15.07.2024 | 0.93% |
| EDP FINANCE BV | XS1721051495 | 1.50% | 22.11.2027 | 0.90% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni |
|------------------------|-------------|
| | Portafoglio |
| Information ratio | 0.11 |
| Massimo drawdown, in % | -15.22 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori vanno a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. La performance lorda assoluta è stata forte poiché il fondo ha tratto vantaggio dalla caduta dei tassi di interesse e dagli spread creditizi più stretti. Su base relativa, il fondo è ampiamente in linea con il benchmark: la duration del fondo è stata breve per quasi 0,4 anni ed è stata in questo modo penalizzante per la performance relativa con i rendimenti che si sono abbassati, ma è stato mantenuto un posizionamento del credito marginalmente costruttivo con il sovrappeso nei titoli BBB, high yield e subordinati (in entrambi i casi sull'estremità corta della curva) che sono stati in grado di trarre maggiore beneficio dal restringimento generale dello spread.

Posizionamento

L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 4%, con una duration modificata di 3,7 anni e un rating creditizio medio di BBB+. Rispetto al benchmark, il rendimento è di 4 punti base più avanti, mentre la duration è breve con un valore pari a 0,4 anni rispetto al benchmark che prevede 4,1 anni. Dal punto di vista del rischio di credito, la duration dello spread si attesta sui 4,1 anni ed è quindi in ritardo di 0,1 anno rispetto al benchmark. In compenso, il fondo ha un sovrappeso nei titoli BBB, high yield e subordinati. Dal punto di vista settoriale, abbiamo gradualmente aumentato l'esposizione alle banche e gestiamo ora un sovrappeso del 7,7%, mentre abbiamo sottopesato i settori più ciclici (come quello delle automobili e dei ricambi e i REIT).

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund B EUR |
| Codice Bloomberg | CSEUCBB LX |
| ISIN | LU1126274130 |
| Numero di valore | 25772629 |
| Benchmark | Bloomberg Euro-Aggr. Corp. Intermediate (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | I10317EU / BCINTREU |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.92% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AA | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.12 | 8.52 |
| Punteggio ambientale | 7.32 | 7.10 |
| Punteggio criteri sociali | 5.01 | 5.07 |
| Punteggio di governance | 5.70 | 5.89 |
| Copertura per rating/punteggio | 97.06% | 94.97% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 138.46 | 121.90 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 95.17% | 97.19% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| CAIXABANK SA | 3.10% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo 0.20 |
| ORANGE SA | 2.40% | Telecomunicazioni | AA | Positivo | Arancio 30.10 |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 2.19% | Governativi | AA | Positivo | n.a. - |
| ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV | 2.06% | Utilities | AAA | Positivo | Giallo 584.30 |
| SOCIETE GENERALE SA | 1.95% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 1.91% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 2.40 |
| BNP PARIBAS SA | 1.63% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 3.70 |
| ING GROEP NV | 1.55% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |
| HSBC HOLDINGS PLC | 1.51% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 5.40 |
| DEUTSCHE BANK AG | 1.47% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Positivo | 54.88 | 58.68 | |
| Neutro | 42.11 | 37.73 | |
| Negativo | 1.87 | 2.47 | |
| Senza Rating | - | 1.12 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.86% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Verde | 24.04 | 34.61 | |
| Giallo | 31.28 | 28.84 | |
| Arancio | 38.26 | 29.46 | |
| Rosso | 1.59 | 2.06 | |
| Dati non disponibili | 1.51 | 5.03 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.67% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| AAA | 13.93 | 16.07 | |
| AA | 39.15 | 39.96 | |
| A | 29.53 | 25.30 | |
| BBB | 9.69 | 8.54 | |
| BB | 2.89 | 2.66 | |
| B | 1.87 | 2.42 | |
| CCC | - | 0.02 | |
| Non valutabile | 1.14 | - | |
| Dati non disponibili | 1.80 | 5.03 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|---------------|---------------|-----------------------|
| Utilities | 47.50 | 42.95 | |
| Industriali | 43.41 | 27.51 | |
| Petrolio e gas | 23.05 | 13.57 | |
| Altri | 12.53 | 19.22 | |
| Materiali di base | 5.28 | 15.23 | |
| Total | 131.76 | 118.48 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 95.17% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti di titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund IB EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

213'629'571

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 461'539 | Quota (NAV), EUR 1'009.31 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.30% |
| MTD (netti) rendimenti 1.95% Bench. 2.02% | QTD (netti) rendimenti 1.95% Bench. 2.02% | YTD (netti) rendimenti 1.95% Bench. 2.02% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Brian Buchmann |
| Data di lancio | 10.08.2009 |
| Data di lancio di classe di quote | 06.11.2014 |
| Classe di quote | IB |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1126274569 |
| Benchmark | Bloomberg Euro-Aggr. Corp. Intermediate (TR) |

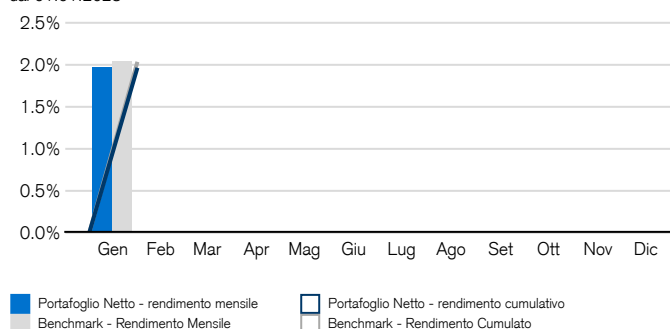
Politica d'investimento

L'obiettivo di investimento del fondo consiste nel conseguire un aumento del valore capitale entro parametri di rischio definiti. Gli investimenti del fondo sono orientati principalmente verso obbligazioni o emittenti corporate con domicilio o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa. Il fondo mira a partecipare in primis ai mercati delle obbligazioni societarie in euro, tenendo in debita considerazione i criteri di investimento seguenti: rischio di credito, liquidità e adeguata differenziazione dei rischi. Al fine di conseguire tale obiettivo, i valori patrimoniali del fondo verranno investiti prevalentemente in obbligazioni (comprese le obbligazioni a cedola zero) e in altri valori mobiliari a tasso fisso o variabile. Risposizionamento al 24.01.2017. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Premium Credit Core Bond Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.11.2014



Fino al giorno 24.01.2017 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.01.2017 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Premium Credit Core Bond Fund).

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.95 | | | | | | | | | | | | 1.95 |
| Benchmark | 2.02 | | | | | | | | | | | | 2.02 |
| Relativa Netta | -0.07 | | | | | | | | | | | | -0.07 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Bloomberg Euro-Aggr. Corp. Intermediate (TR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|-------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Portafoglio Netto | 1.95 | 2.96 | -9.61 | -3.08 | -1.11 |
| Benchmark | 2.02 | 3.24 | -10.30 | -3.58 | -0.92 |
| Relativa Netta | -0.07 | -0.28 | 0.69 | 0.50 | -0.19 |

Panoramica dei rischi - ex post

in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Volatilità portafoglio | 8.33 | 6.39 | 5.15 |
| Volatilità benchmark | 8.94 | 7.24 | 5.82 |
| Tracking error | 0.72 | 1.13 | 0.95 |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.11.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Portafoglio Netto | 0.20 | -1.03 | 4.79 | 3.02 | -2.40 | 5.25 | 3.58 | -0.56 | -12.60 | 1.95 |
| Benchmark | 0.55 | -0.56 | 4.73 | 2.25 | -1.42 | 6.75 | 2.43 | -0.23 | -13.17 | 2.02 |
| Relativa Netta | -0.34 | -0.47 | 0.06 | 0.77 | -0.98 | -1.50 | 1.15 | -0.32 | 0.57 | -0.07 |

Fino al giorno 24.01.2017 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.01.2017 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Premium Credit Core Bond Fund).

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 3.69 | 4.08 |
| Rendimento alla scadenza | 3.99% | 3.95% |
| Peggior rendimento possibile | 3.96% | 3.93% |
| WAL to worst in anni | 4.45 | 4.51 |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Numero di titoli | 194 | 3252 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

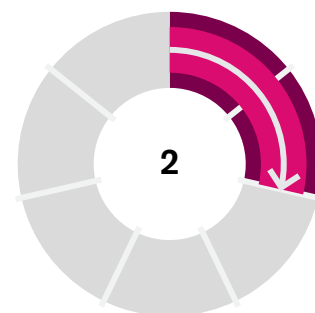
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|
| Finanziari | 48.28 | 47.37 |
| Utilities | 9.68 | 7.43 |
| Beni di consumo | 8.46 | 12.48 |
| Sanità | 6.60 | 5.67 |
| Industriali | 6.32 | 9.58 |
| Telecomunicazioni | 6.03 | 4.86 |
| Petrolio e gas | 6.01 | 4.22 |
| Obbligazioni governative | 2.19 | - |
| Tecnologia | 1.92 | 2.49 |
| Servizi di consumo | 1.92 | 2.96 |
| Materiali di base | 1.46 | 2.90 |
| Altri | 1.14 | 0.04 |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|-------|-------------|-----------|
| EUR | 97.20 | 99.88 |
| USD | 2.80 | - |
| CHF | 0.00 | - |
| GBP | 0.00 | - |
| CAD | 0.00 | - |
| AUD | 0.00 | - |
| Altri | - | 0.12 |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

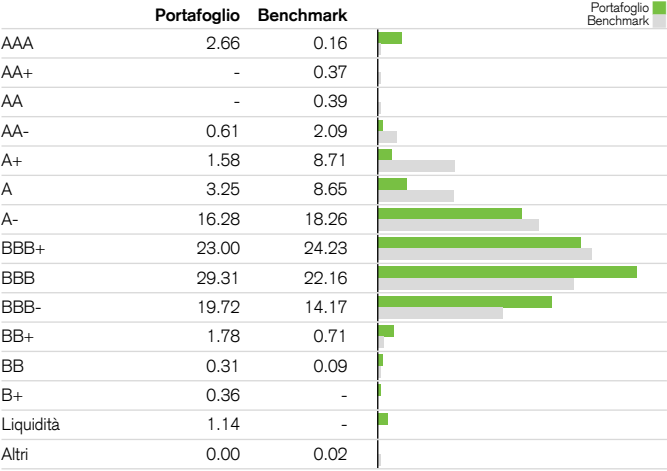
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|-------|-------------|-----------|
| EUR | 99.99 | 99.88 |
| USD | 0.01 | - |
| CHF | 0.00 | - |
| Altri | 0.00 | 0.12 |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

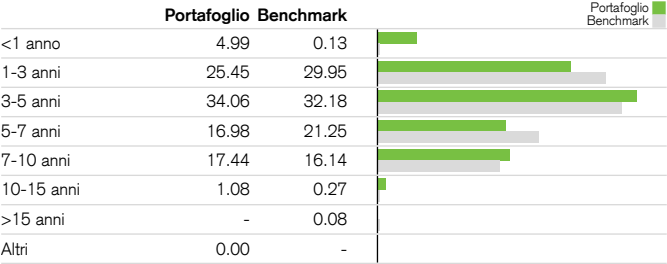
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



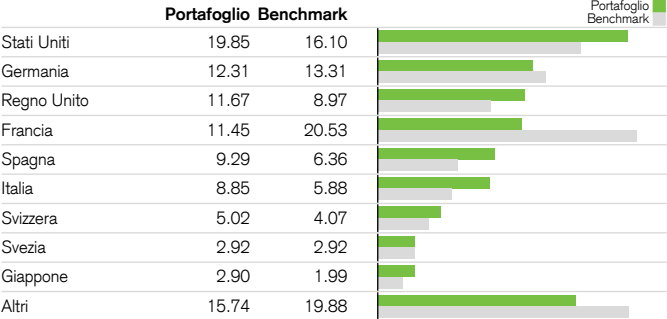
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale



10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | DE0001104891 | 0.40% | 13.09.2024 | 1.81% |
| SOCIETE GENERALE SA | FR0013311503 | 1.13% | 23.01.2025 | 1.33% |
| CAIXABANK SA | XS1936805776 | 2.38% | 01.02.2024 | 1.16% |
| MOLSON COORS BREWING CO | XS1440976535 | 1.25% | 15.07.2024 | 1.14% |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | XS1509006380 | 1.25% | 01.05.2025 | 1.12% |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO | XS1375955678 | 1.75% | 07.03.2028 | 1.09% |
| ORANGE SA | FR0013444676 | 0.00% | 04.09.2026 | 1.04% |
| ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC | XS1686846061 | 1.63% | 18.09.2025 | 1.02% |
| ACEA SPA | XS1087831688 | 2.63% | 15.07.2024 | 0.93% |
| EDP FINANCE BV | XS1721051495 | 1.50% | 22.11.2027 | 0.90% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | 0.41 | -0.24 |
| Massimo drawdown, in % | -14.87 | -14.87 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori vanno a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. La performance lorda assoluta è stata forte poiché il fondo ha tratto vantaggio dalla caduta dei tassi di interesse e dagli spread creditizi più stretti. Su base relativa, il fondo è ampiamente in linea con il benchmark: la duration del fondo è stata breve per quasi 0,4 anni ed è stata in questo modo penalizzante per la performance relativa con i rendimenti che si sono abbassati, ma è stato mantenuto un posizionamento del credito marginalmente costruttivo con il sovrappeso nei titoli BBB, high yield e subordinati (in entrambi i casi sull'estremità corta della curva) che sono stati in grado di trarre maggiore beneficio dal restringimento generale dello spread.

Posizionamento

L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 4%, con una duration modificata di 3,7 anni e un rating creditizio medio di BBB+. Rispetto al benchmark, il rendimento è di 4 punti base più avanti, mentre la duration è breve con un valore pari a 0,4 anni rispetto al benchmark che prevede 4,1 anni. Dal punto di vista del rischio di credito, la duration dello spread si attesta sui 4,1 anni ed è quindi in ritardo di 0,1 anno rispetto al benchmark. In compenso, il fondo ha un sovrappeso nei titoli BBB, high yield e subordinati. Dal punto di vista settoriale, abbiamo gradualmente aumentato l'esposizione alle banche e gestiamo ora un sovrappeso del 7,7%, mentre abbiamo sottopesato i settori più ciclici (come quello delle automobili e dei ricambi e i REIT).

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) SQ Euro Corporate Bond Fund IB EUR |
| Codice Bloomberg | CSPCIB LX |
| ISIN | LU1126274569 |
| Numero di valore | 25772649 |
| Benchmark | Bloomberg Euro-Aggr. Corp. Intermediate (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | I10317EU / BCINTREU |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.57% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AA | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.12 | 8.52 |
| Punteggio ambientale | 7.32 | 7.10 |
| Punteggio criteri sociali | 5.01 | 5.07 |
| Punteggio di governance | 5.70 | 5.89 |
| Copertura per rating/punteggio | 97.06% | 94.97% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 138.46 | 121.90 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 95.17% | 97.19% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| CAIXABANK SA | 3.10% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo 0.20 |
| ORANGE SA | 2.40% | Telecomunicazioni | AA | Positivo | Arancio 30.10 |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 2.19% | Governativi | AA | Positivo | n.a. - |
| ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV | 2.06% | Utilities | AAA | Positivo | Giallo 584.30 |
| SOCIETE GENERALE SA | 1.95% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 1.91% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 2.40 |
| BNP PARIBAS SA | 1.63% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 3.70 |
| ING GROEP NV | 1.55% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |
| HSBC HOLDINGS PLC | 1.51% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 5.40 |
| DEUTSCHE BANK AG | 1.47% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Positivo | 54.88 | 58.68 | |
| Neutro | 42.11 | 37.73 | |
| Negativo | 1.87 | 2.47 | |
| Senza Rating | - | 1.12 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.86% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Verde | 24.04 | 34.61 | |
| Giallo | 31.28 | 28.84 | |
| Arancio | 38.26 | 29.46 | |
| Rosso | 1.59 | 2.06 | |
| Dati non disponibili | 1.51 | 5.03 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.67% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| AAA | 13.93 | 16.07 | |
| AA | 39.15 | 39.96 | |
| A | 29.53 | 25.30 | |
| BBB | 9.69 | 8.54 | |
| BB | 2.89 | 2.66 | |
| B | 1.87 | 2.42 | |
| CCC | - | 0.02 | |
| Non valutabile | 1.14 | - | |
| Dati non disponibili | 1.80 | 5.03 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|---------------|---------------|-----------------------|
| Utilities | 47.50 | 42.95 | |
| Industriali | 43.41 | 27.51 | |
| Petrolio e gas | 23.05 | 13.57 | |
| Altri | 12.53 | 19.22 | |
| Materiali di base | 5.28 | 15.23 | |
| Total | 131.76 | 118.48 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 95.17% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo. |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che siano lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund A USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

223'612'595

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 17'036'863 | Quota (NAV), USD 90.79 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.20% |
| MTD (netti) rendimenti 2.79% Bench. 2.69% | QTD (netti) rendimenti 2.79% Bench. 2.69% | YTD (netti) rendimenti 2.79% Bench. 2.69% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Claudia von Waldkirch |
| Data di lancio | 07.10.2019 |
| Data di lancio di classe di quote | 07.10.2019 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2022004787 |
| Benchmark | JPM CEMBI Broad Diversified Latin America |

Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in dollari USA di emittenti corporate, quasi sovrani e semi-governativi domiciliati o che svolgono gran parte della propria attività in America Latina. L'universo d'investimento comprende titoli investment grade e di emittenti high yield, ed è ampiamente diversificato tra paesi, settori e rating. Il fondo mira a realizzare rendimenti superiori al benchmark sull'arco dell'intero ciclo economico. Il fondo è gestito attivamente sulla base di un processo d'investimento che considera elementi top-down e bottom-up. Questa classe di quote offre una copertura contro il rischio di cambio rispetto alla moneta di riferimento (USD).

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

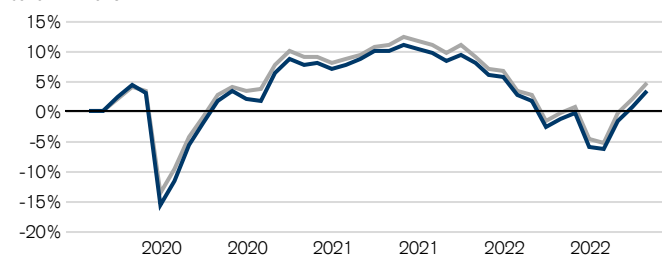
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile
Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.11.2019



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.79 | | | | | | | | | | | | 2.79 |
| Benchmark | 2.69 | | | | | | | | | | | | 2.69 |
| Relativa Netta | 0.10 | | | | | | | | | | | | 0.10 |

Andamento della Performance

dal 01.11.2019, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|--------------|-------------------------|-------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.79 | 10.45 | -4.08 | -0.24 | n.a. | 1.06 |
| Benchmark | 2.69 | 10.58 | -4.00 | 0.19 | n.a. | 1.42 |
| Relativa Netta | 0.10 | -0.13 | -0.08 | -0.43 | n.a. | -0.36 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2019, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 10.68 | 13.98 | n.a. | 13.52 |
| Volatilità benchmark | 10.52 | 13.04 | n.a. | 12.61 |
| Tracking error | 0.54 | 1.25 | n.a. | 1.21 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JPM CEMBI Broad Diversified Latin America. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.11.2019, in %

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Portafoglio Netto | 2.36 | 6.29 | 0.61 | -8.02 | 2.79 |
| Benchmark | 2.13 | 7.84 | 0.79 | -8.15 | 2.69 |
| Relativa Netta | 0.23 | -1.56 | -0.17 | 0.14 | 0.10 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-----------|
| Duration modificata | 4.72 | 5.11 | Rating medio ponderato lineare | BB BB |
| Rendimento alla scadenza | 8.26% | 7.96% | Numero di titoli | 184 444 |
| Peggior rendimento possibile | 8.40% | 7.97% | | |
| WAL to worst in anni | 7.48 | 7.94 | | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Messico | 19.80 | 18.57 | |
| Brasile | 18.48 | 19.09 | |
| Colombia | 16.18 | 16.70 | |
| Argentina | 11.01 | 7.56 | |
| Perù | 10.48 | 11.34 | |
| Cile | 9.49 | 15.20 | |
| Panama | 4.74 | 4.03 | |
| Guatemala | 2.36 | 2.52 | |
| Stati Uniti | 2.25 | - | |
| Giamaica | 1.68 | 1.11 | |
| Liquidità | 0.90 | - | |
| Ecuador | 0.47 | 0.33 | |
| Porto Rico | 0.45 | - | |
| Paraguay | 0.43 | 1.40 | |
| Altri | 1.26 | 2.16 | |

Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------|-------------|-----------|-----------------------|
| America latina | 96.33 | 100.00 | |
| Nord America | 2.25 | - | |
| Liquidità | 0.89 | - | |
| Globale | 0.30 | - | |
| Africa | 0.23 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|------------|-------------|-----------|-----------------------|
| <1 anno | 5.03 | 2.84 | |
| 1-3 anni | 17.52 | 19.58 | |
| 3-5 anni | 31.23 | 25.26 | |
| 5-7 anni | 16.22 | 17.12 | |
| 7-10 anni | 15.85 | 18.20 | |
| 10-15 anni | 0.50 | 2.13 | |
| >15 anni | 13.66 | 14.85 | |
| Altri | 0.00 | - | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------------|-------------|-----------|--------------------------|
| AAA | 2.25 | - | |
| AA | 0.30 | - | |
| A | 2.35 | 2.06 | |
| BBB | 28.81 | 38.35 | |
| BB | 34.42 | 38.33 | |
| B | 15.86 | 11.04 | |
| CCC & Inferiore | 15.11 | 10.06 | |
| Senza Rating | - | 0.17 | |
| Liquidità | 0.89 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Petrolio e gas | 20.13 | 17.28 | |
| Valori finanziari | 17.72 | 19.26 | |
| TMT | 15.34 | 12.39 | |
| Utilities | 9.71 | 15.25 | |
| Consumo | 8.76 | 11.83 | |
| Industriale | 8.26 | 5.89 | |
| Metalli e miniere | 6.33 | 7.28 | |
| Cellulosa e carta | 5.53 | 4.48 | |
| Titoli di Stato | 2.57 | - | |
| Trasporti | 1.63 | 3.19 | |
| Immobili | 1.47 | 1.51 | |
| Altri | 2.53 | 1.62 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| ECOPETROL SA | US279158AL39 | 5.38% | 26.06.2026 | 2.52% |
| TREASURY BILL | US912796W472 | | 18.05.2023 | 2.25% |
| SUZANO AUSTRIA GMBH | US86964WAF95 | 6.00% | 15.01.2029 | 1.95% |
| BANCO DE CREDITO DEL PERU 10NC5 | US05971V2C81 | 3.13% | 01.07.2030 | 1.90% |
| BANCO DO BRASIL (GRAND CAYMAN BRAN | USG07402DP58 | 6.25% | 31.12.2049 | 1.76% |
| ECOPETROL SA | US279158AP43 | 4.63% | 02.11.2031 | 1.46% |
| AES PANAMA SRL | USP0608AAB28 | 4.38% | 31.05.2030 | 1.44% |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE | US344419AC03 | 3.50% | 16.01.2050 | 1.38% |
| YPF SA | USP989MJBEO4 | 8.50% | 28.07.2025 | 1.35% |
| MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S. | USL6388GHV51 | 6.25% | 25.03.2029 | 1.26% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni Portafoglio |
|------------------------|-----------------------|
| Information ratio | -0.24 |
| Massimo drawdown, in % | -18.97 |

Analisi di mercato

I titoli societari dell'America Latina hanno generato forti rendimenti a gennaio. A contribuire positivamente sono stati sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA. Gli spread creditizi si sono ristretti di 7 pb, a 397 pb. Il rendimento dei Treasury USA a 10 anni è sceso e si attesta al 3,5%. Ciò detto, la curva si è ulteriormente invertita. Nelle obbligazioni societarie dell'America Latina, quelle argentine hanno sovraperformato, seguite dalle omologhe messicane. Da un punto di vista settoriale, petrolio e gas e metalli e minerario hanno sovraperformato, mentre i finanziari hanno generato rendimenti più bassi. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ha generato una sovraperformance rispetto al benchmark. La selezione dei titoli in Messico e Brasile ha contribuito positivamente, così come il sovrappeso in Argentina. Dall'altro lato, rischi idiosincratici in Giamaica hanno contribuito negativamente. Da un punto di vista settoriale, la strategia ha guadagnato attraverso la selezione dei titoli nei segmenti petrolio e gas e industriali, ma perde per la stessa ragione nei servizi di pubblica utilità. In termini di rating, attraverso la selezione dei titoli nel segmento B e il suo sovrappeso, la strategia ha guadagnato.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund A USD |
| Codice Bloomberg | CSLACAU LX |
| ISIN | LU2022004787 |
| Numero di valore | 48786752 |
| Benchmark | JPM CEMBI Broad Diversified Latin America |
| Benchmark Codice Bloomberg | JBCDLA |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.41% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 3 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 3 |
| Frequenza di distribuzione | Trimestrale |
| Ultima distribuzione | 06.12.2022 |
| Distribuzione | 1.13 |
| Moneta di distribuzione | USD |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP*) | partial swing NAV |

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.44 | 6.17 |
| Punteggio ambientale | 4.90 | 5.03 |
| Punteggio criteri sociali | 5.47 | 5.30 |
| Punteggio di governance | 4.17 | 4.21 |
| Copertura per rating/punteggio | 77.87% | 76.59% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 565.17 | 582.41 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 79.50% | 81.09% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore JPM CEMBI | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy | Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|-------------|--|
| ECOPETROL SA | 5.74% | Petrolio e gas | BBB | Neutro | Arancio | 750.20 |
| YPF SA | 4.90% | Petrolio e gas | BB | Neutro | Verde | 1'352.90 |
| SUZANO AUSTRIA GMBH | 2.34% | Cellulosa e carta | BB | Neutro | Arancio | 377.60 |
| PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV | 2.26% | Petrolio e gas | BB | Neutro | Arancio | 760.40 |
| BANCO DO BRASIL SA (CAYMAN ISLANDS BRANCH) | 2.18% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo | 2.00 |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV | 2.08% | TMT | BB | Neutro | Giallo | 59.80 |
| BANCO DE CREDITO DEL PERU | 1.90% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde | 2.70 |
| TELECOM ARGENTINA SA | 1.79% | TMT | n.a. | Neutro | n.a. | 74.00 |
| CELULOSA ARAUCO | 1.72% | Cellulosa e carta | A | Neutro | Verde | 199.90 |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA (CAYMAN ISLANDS BRANCH) | 1.66% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo | 2.00 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 11.71 | 14.70 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 76.16 | 71.61 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 6.16 | 10.56 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 2.82 | 3.13 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.85% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | - | - | <div><div></div></div> |
| AA | 9.76 | 12.52 | <div><div></div></div> |
| A | 20.40 | 16.51 | <div><div></div></div> |
| BBB | 21.70 | 21.58 | <div><div></div></div> |
| BB | 20.69 | 17.58 | <div><div></div></div> |
| B | 4.72 | 5.09 | <div><div></div></div> |
| CCC | 0.60 | 3.31 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.89 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 21.24 | 23.41 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
| Verde | 44.22 | 41.94 | <div><div></div><div></div></div> |
| Giallo | 13.78 | 13.61 | <div><div></div><div></div></div> |
| Arancio | 16.61 | 19.79 | <div><div></div><div></div></div> |
| Rosso | 0.41 | 1.25 | <div><div></div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 20.94 | 23.41 | <div><div></div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 95.96% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
| Petrolio e gas | 226.68 | 172.86 | <div><div></div><div></div></div> |
| Industriale | 73.70 | 54.56 | <div><div></div><div></div></div> |
| Utilities | 72.32 | 162.88 | <div><div></div><div></div></div> |
| Altri | 40.41 | 46.71 | <div><div></div><div></div></div> |
| Metalli e miniere | 36.23 | 35.28 | <div><div></div><div></div></div> |
| Total | 449.33 | 472.29 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 79.50% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo. |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund IBH EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

223'612'595

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 2'476'491 | Quota (NAV), EUR 995.98 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.35% |
| MTD (netti) rendimenti 2.57% Bench. 2.46% | QTD (netti) rendimenti 2.57% Bench. 2.46% | YTD (netti) rendimenti 2.57% Bench. 2.46% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Claudia von Waldkirch |
| Data di lancio | 07.10.2019 |
| Data di lancio di classe di quote | 07.10.2019 |
| Classe di quote | IBH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2022006642 |
| Benchmark | JPM CEMBI Broad Diversified Latin America (Hedged into EUR) |

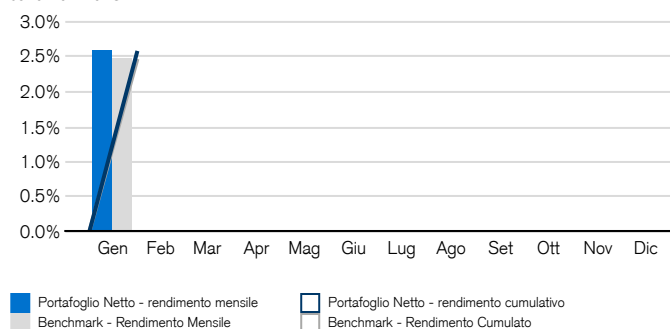
Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in dollari USA di emittenti corporate, quasi sovrani e semi-governativi domiciliati o che svolgono gran parte della propria attività in America Latina. L'universo d'investimento comprende titoli investment grade e di emittenti high yield, ed è ampiamente diversificato tra paesi, settori e rating. Il fondo mira a realizzare rendimenti superiori al benchmark sull'arco dell'intero ciclo economico. Il fondo è gestito attivamente sulla base di un processo d'investimento che considera elementi top-down e bottom-up. Questa classe di quote offre una copertura contro il rischio di cambio rispetto alla moneta di riferimento (USD).

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

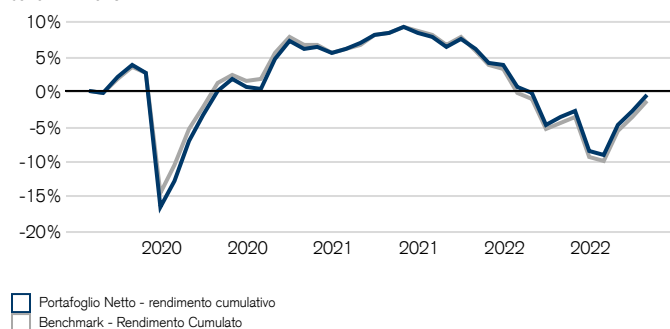
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.11.2019



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.57 | | | | | | | | | | | | 2.57 |
| Benchmark | 2.46 | | | | | | | | | | | | 2.46 |
| Relativa Netta | 0.11 | | | | | | | | | | | | 0.11 |

Andamento della Performance

dal 01.11.2019, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.57 | 9.43 | -6.01 | -1.39 | n.a. | -0.15 |
| Benchmark | 2.46 | 9.54 | -6.62 | -1.56 | n.a. | -0.41 |
| Relativa Netta | 0.11 | -0.11 | 0.61 | 0.17 | n.a. | 0.26 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2019, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 10.44 | 14.18 | n.a. | 13.71 |
| Volatilità benchmark | 10.48 | 13.07 | n.a. | 12.63 |
| Tracking error | 0.56 | 1.47 | n.a. | 1.43 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JPM CEMBI Broad Diversified Latin America (Hedged into EUR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.11.2019, in %

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Portafoglio Netto | 2.02 | 4.92 | 0.37 | -9.70 | 2.57 |
| Benchmark | 1.66 | 6.03 | -0.14 | -10.54 | 2.46 |
| Relativa Netta | 0.36 | -1.11 | 0.51 | 0.84 | 0.11 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 4.71 | 5.11 | Rating medio ponderato lineare | BB | BB |
| Rendimento alla scadenza | 5.74% | 5.60% | Numero di titoli | 184 | 444 |
| Peggior rendimento possibile | 5.88% | 5.61% | | | |
| WAL to worst in anni | 7.46 | 7.94 | | | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

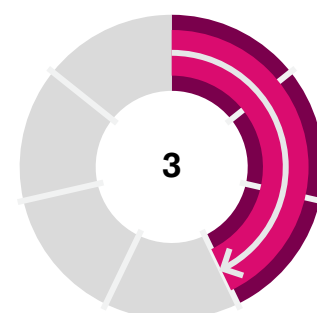
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------------|-------------|-----------|--|
| Messico | 19.75 | 18.57 | |
| Brasile | 18.44 | 19.10 | |
| Colombia | 16.14 | 16.70 | |
| Argentina | 10.98 | 7.56 | |
| Perù | 10.46 | 11.34 | |
| Cile | 9.47 | 15.20 | |
| Panama | 4.73 | 4.03 | |
| Guatemala | 2.35 | 2.52 | |
| Stati Uniti | 2.25 | - | |
| Giamaica | 1.68 | 1.11 | |
| Liquidità | 0.90 | - | |
| Ecuador | 0.47 | 0.33 | |
| Porto Rico | 0.45 | - | |
| Paraguay | 0.43 | 1.40 | |
| Altri | 1.50 | 2.14 | |

Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|----------------|-------------|-----------|--|
| America latina | 96.10 | 100.01 | |
| Nord America | 2.25 | - | |
| Liquidità | 1.13 | -0.01 | |
| Globale | 0.30 | - | |
| Africa | 0.23 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|------------|-------------|-----------|--|
| <1 anno | 5.26 | 2.83 | |
| 1-3 anni | 17.48 | 19.59 | |
| 3-5 anni | 31.15 | 25.27 | |
| 5-7 anni | 16.18 | 17.13 | |
| 7-10 anni | 15.81 | 18.21 | |
| 10-15 anni | 0.50 | 2.13 | |
| >15 anni | 13.63 | 14.85 | |
| Altri | 0.00 | - | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------------|-------------|-----------|--------------------------|
| AAA | 2.25 | - | |
| AA | 0.30 | - | |
| A | 2.34 | 2.06 | |
| BBB | 28.74 | 38.35 | |
| BB | 34.34 | 38.34 | |
| B | 15.82 | 11.04 | |
| CCC & Inferiore | 15.08 | 10.06 | |
| Senza Rating | - | 0.17 | |
| Liquidità | 1.13 | -0.01 | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Petrolio e gas | 20.09 | 17.29 | |
| Valori finanziari | 17.68 | 19.26 | |
| TMT | 15.31 | 12.39 | |
| Utilities | 9.69 | 15.25 | |
| Consumo | 8.74 | 11.84 | |
| Industriale | 8.24 | 5.89 | |
| Metalli e miniere | 6.32 | 7.28 | |
| Cellulosa e carta | 5.52 | 4.48 | |
| Titoli di Stato | 2.57 | - | |
| Trasporti | 1.63 | 3.19 | |
| Immobili | 1.47 | 1.51 | |
| Altri | 2.77 | 1.61 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| ECOPETROL SA | US279158AL39 | 5.38% | 26.06.2026 | 2.52% |
| TREASURY BILL | US912796W472 | | 18.05.2023 | 2.25% |
| SUZANO AUSTRIA GMBH | US86964WAF95 | 6.00% | 15.01.2029 | 1.94% |
| BANCO DE CREDITO DEL PERU 10NC5 | US05971V2C81 | 3.13% | 01.07.2030 | 1.89% |
| BANCO DO BRASIL (GRAND CAYMAN BRAN | USG07402DP58 | 6.25% | 31.12.2049 | 1.75% |
| ECOPETROL SA | US279158AP43 | 4.63% | 02.11.2031 | 1.46% |
| AES PANAMA SRL | USP0608AAB28 | 4.38% | 31.05.2030 | 1.43% |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE | US344419AC03 | 3.50% | 16.01.2050 | 1.38% |
| YPF SA | USP989MJBEO4 | 8.50% | 28.07.2025 | 1.35% |
| MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S. | USL6388GHV51 | 6.25% | 25.03.2029 | 1.26% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni |
|------------------------|--------------------|
| | Portafoglio |
| Information ratio | 0.23 |
| Massimo drawdown, in % | -19.65 |

Analisi di mercato

I titoli societari dell'America Latina hanno generato forti rendimenti a gennaio. A contribuire positivamente sono stati sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA. Gli spread creditizi si sono ristretti di 7 pb, a 397 pb. Il rendimento dei Treasury USA a 10 anni è sceso e si attesta al 3,5%. Ciò detto, la curva si è ulteriormente invertita. Nelle obbligazioni societarie dell'America Latina, quelle argentine hanno sovraperformato, seguite dalle omologhe messicane. Da un punto di vista settoriale, petrolio e gas e metalli e minerario hanno sovraperformato, mentre i finanziari hanno generato rendimenti più bassi. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ha generato una sovraperformance rispetto al benchmark. La selezione dei titoli in Messico e Brasile ha contribuito positivamente, così come il sovrappeso in Argentina. Dall'altro lato, rischi idiosincratici in Giamaica hanno contribuito negativamente. Da un punto di vista settoriale, la strategia ha guadagnato attraverso la selezione dei titoli nei segmenti petrolio e gas e industriali, ma perde per la stessa ragione nei servizi di pubblica utilità. In termini di rating, attraverso la selezione dei titoli nel segmento B e il suo sovrappeso, la strategia ha guadagnato.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund IBH EUR |
| Codice Bloomberg | CSLAIBH LX |
| ISIN | LU2022006642 |
| Numero di valore | 48765147 |
| Benchmark | JPM CEMBI Broad Diversified Latin America (Hedged into EUR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | JBDMMLAEU |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.77% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 3 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 3 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.43 | 6.17 |
| Punteggio ambientale | 4.90 | 5.03 |
| Punteggio criteri sociali | 5.47 | 5.30 |
| Punteggio di governance | 4.17 | 4.21 |
| Copertura per rating/punteggio | 77.87% | 76.60% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 565.17 | 582.41 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 79.50% | 81.10% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore JPM CEMBI | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy | Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|-------------|--|
| ECOPETROL SA | 5.73% | Petrolio e gas | BBB | Neutro | Arancio | 750.20 |
| YPF SA | 4.88% | Petrolio e gas | BB | Neutro | Verde | 1'352.90 |
| SUZANO AUSTRIA GMBH | 2.33% | Cellulosa e carta | BB | Neutro | Arancio | 377.60 |
| PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV | 2.25% | Petrolio e gas | BB | Neutro | Arancio | 760.40 |
| BANCO DO BRASIL SA (CAYMAN ISLANDS BRANCH) | 2.18% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo | 2.00 |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV | 2.08% | TMT | BB | Neutro | Giallo | 59.80 |
| BANCO DE CREDITO DEL PERU | 1.89% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde | 2.70 |
| TELECOM ARGENTINA SA | 1.79% | TMT | n.a. | Neutro | n.a. | 74.00 |
| CELULOSA ARAUCO | 1.72% | Cellulosa e carta | A | Neutro | Verde | 199.90 |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA (CAYMAN ISLANDS BRANCH) | 1.66% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo | 2.00 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 11.71 | 14.70 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 76.16 | 71.61 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 6.16 | 10.56 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 2.82 | 3.13 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.62% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | - | - | <div><div></div></div> |
| AA | 9.76 | 12.52 | <div><div></div></div> |
| A | 20.40 | 16.51 | <div><div></div></div> |
| BBB | 21.70 | 21.58 | <div><div></div></div> |
| BB | 20.69 | 17.58 | <div><div></div></div> |
| B | 4.72 | 5.09 | <div><div></div></div> |
| CCC | 0.60 | 3.31 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.89 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 21.24 | 23.41 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Verde | 44.22 | 41.94 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 13.78 | 13.61 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 16.61 | 19.79 | <div><div></div></div> |
| Rosso | 0.41 | 1.25 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 20.94 | 23.41 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 95.73% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Petrolio e gas | 226.68 | 172.86 | <div><div></div></div> |
| Industriale | 73.70 | 54.56 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 72.32 | 162.88 | <div><div></div></div> |
| Altri | 40.41 | 46.71 | <div><div></div></div> |
| Metalli e miniere | 36.23 | 35.28 | <div><div></div></div> |
| Total | 449.33 | 472.29 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 79.50% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|--|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund IA USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

223'612'595

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|---|
| Classe di azioni PNT, USD 38'720'293 | Quota (NAV), USD 909.13 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.35% |
| MTD (netti) rendimenti 2.85% Bench. 2.69% | QTD (netti) rendimenti 2.85% Bench. 2.69% | YTD (netti) rendimenti 2.85% Bench. 2.69% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Claudia von Waldkirch |
| Data di lancio | 07.10.2019 |
| Data di lancio di classe di quote | 07.10.2019 |
| Classe di quote | IA |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2022006139 |
| Benchmark | JPM CEMBI Broad Diversified Latin America |

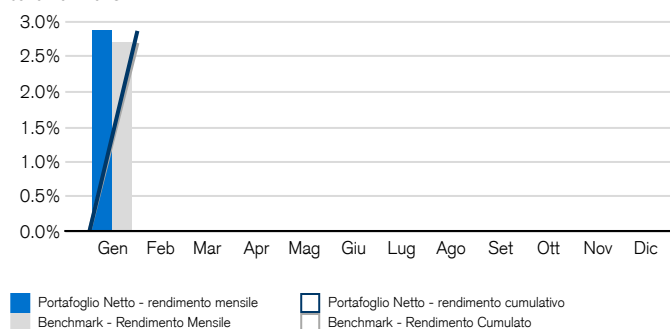
Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in dollari USA di emittenti corporate, quasi sovrani e semi-governativi domiciliati o che svolgono gran parte della propria attività in America Latina. L'universo d'investimento comprende titoli investment grade e di emittenti high yield, ed è ampiamente diversificato tra paesi, settori e rating. Il fondo mira a realizzare rendimenti superiori al benchmark sull'arco dell'intero ciclo economico. Il fondo è gestito attivamente sulla base di un processo d'investimento che considera elementi top-down e bottom-up. Questa classe di quote offre una copertura contro il rischio di cambio rispetto alla moneta di riferimento (USD).

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.11.2019



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.85 | | | | | | | | | | | | 2.85 |
| Benchmark | 2.69 | | | | | | | | | | | | 2.69 |
| Relativa Netta | 0.16 | | | | | | | | | | | | 0.16 |

Andamento della Performance

dal 01.11.2019, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.85 | 10.63 | -3.51 | 0.46 | n.a. | 1.79 |
| Benchmark | 2.69 | 10.58 | -4.00 | 0.19 | n.a. | 1.42 |
| Relativa Netta | 0.16 | 0.04 | 0.49 | 0.27 | n.a. | 0.36 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2019, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 10.69 | 14.00 | n.a. | 13.54 |
| Volatilità benchmark | 10.52 | 13.04 | n.a. | 12.61 |
| Tracking error | 0.55 | 1.26 | n.a. | 1.23 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JPM CEMBI Broad Diversified Latin America. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.11.2019, in %

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Portafoglio Netto | 2.51 | 7.18 | 1.30 | -7.47 | 2.85 |
| Benchmark | 2.13 | 7.84 | 0.79 | -8.15 | 2.69 |
| Relativa Netta | 0.38 | -0.66 | 0.52 | 0.68 | 0.16 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-----------|
| Duration modificata | 4.72 | 5.11 | Rating medio ponderato lineare | BB BB |
| Rendimento alla scadenza | 8.26% | 7.96% | Numero di titoli | 184 444 |
| Peggior rendimento possibile | 8.40% | 7.97% | | |
| WAL to worst in anni | 7.48 | 7.94 | | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

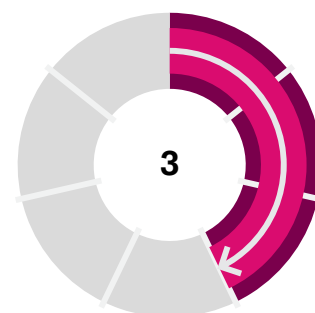
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Messico | 19.80 | 18.57 | |
| Brasile | 18.48 | 19.09 | |
| Colombia | 16.18 | 16.70 | |
| Argentina | 11.01 | 7.56 | |
| Perù | 10.48 | 11.34 | |
| Cile | 9.49 | 15.20 | |
| Panama | 4.74 | 4.03 | |
| Guatemala | 2.36 | 2.52 | |
| Stati Uniti | 2.25 | - | |
| Giamaica | 1.68 | 1.11 | |
| Liquidità | 0.90 | - | |
| Ecuador | 0.47 | 0.33 | |
| Porto Rico | 0.45 | - | |
| Paraguay | 0.43 | 1.40 | |
| Altri | 1.26 | 2.16 | |

Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------|-------------|-----------|-----------------------|
| America latina | 96.33 | 100.00 | |
| Nord America | 2.25 | - | |
| Liquidità | 0.89 | - | |
| Globale | 0.30 | - | |
| Africa | 0.23 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|------------|-------------|-----------|-----------------------|
| <1 anno | 5.03 | 2.84 | |
| 1-3 anni | 17.52 | 19.58 | |
| 3-5 anni | 31.23 | 25.26 | |
| 5-7 anni | 16.22 | 17.12 | |
| 7-10 anni | 15.85 | 18.20 | |
| 10-15 anni | 0.50 | 2.13 | |
| >15 anni | 13.66 | 14.85 | |
| Altri | 0.00 | - | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------------|-------------|-----------|--------------------------|
| AAA | 2.25 | - | |
| AA | 0.30 | - | |
| A | 2.35 | 2.06 | |
| BBB | 28.81 | 38.35 | |
| BB | 34.42 | 38.33 | |
| B | 15.86 | 11.04 | |
| CCC & Inferiore | 15.11 | 10.06 | |
| Senza Rating | - | 0.17 | |
| Liquidità | 0.89 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Petrolio e gas | 20.13 | 17.28 | |
| Valori finanziari | 17.72 | 19.26 | |
| TMT | 15.34 | 12.39 | |
| Utilities | 9.71 | 15.25 | |
| Consumo | 8.76 | 11.83 | |
| Industriale | 8.26 | 5.89 | |
| Metalli e miniere | 6.33 | 7.28 | |
| Cellulosa e carta | 5.53 | 4.48 | |
| Titoli di Stato | 2.57 | - | |
| Trasporti | 1.63 | 3.19 | |
| Immobili | 1.47 | 1.51 | |
| Altri | 2.53 | 1.62 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| ECOPETROL SA | US279158AL39 | 5.38% | 26.06.2026 | 2.52% |
| TREASURY BILL | US912796W472 | | 18.05.2023 | 2.25% |
| SUZANO AUSTRIA GMBH | US86964WAF95 | 6.00% | 15.01.2029 | 1.95% |
| BANCO DE CREDITO DEL PERU 10NC5 | US05971V2C81 | 3.13% | 01.07.2030 | 1.90% |
| BANCO DO BRASIL (GRAND CAYMAN BRAN | USG07402DP58 | 6.25% | 31.12.2049 | 1.76% |
| ECOPETROL SA | US279158AP43 | 4.63% | 02.11.2031 | 1.46% |
| AES PANAMA SRL | USP0608AAB28 | 4.38% | 31.05.2030 | 1.44% |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE | US344419AC03 | 3.50% | 16.01.2050 | 1.38% |
| YPF SA | USP989MJBEO4 | 8.50% | 28.07.2025 | 1.35% |
| MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S. | USL6388GHV51 | 6.25% | 25.03.2029 | 1.26% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni Portafoglio |
|------------------------|-----------------------|
| Information ratio | 0.32 |
| Massimo drawdown, in % | -18.86 |

Analisi di mercato

I titoli societari dell'America Latina hanno generato forti rendimenti a gennaio. A contribuire positivamente sono stati sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA. Gli spread creditizi si sono ristretti di 7 pb, a 397 pb. Il rendimento dei Treasury USA a 10 anni è sceso e si attesta al 3,5%. Ciò detto, la curva si è ulteriormente invertita. Nelle obbligazioni societarie dell'America Latina, quelle argentine hanno sovraperformato, seguite dalle omologhe messicane. Da un punto di vista settoriale, petrolio e gas e metalli e minerario hanno sovraperformato, mentre i finanziari hanno generato rendimenti più bassi. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ha generato una sovraperformance rispetto al benchmark. La selezione dei titoli in Messico e Brasile ha contribuito positivamente, così come il sovrappeso in Argentina. Dall'altro lato, rischi idiosincratici in Giamaica hanno contribuito negativamente. Da un punto di vista settoriale, la strategia ha guadagnato attraverso la selezione dei titoli nei segmenti petrolio e gas e industriali, ma perde per la stessa ragione nei servizi di pubblica utilità. In termini di rating, attraverso la selezione dei titoli nel segmento B e il suo sovrappeso, la strategia ha guadagnato.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund IA USD |
| Codice Bloomberg | CSLBIAU LX |
| ISIN | LU2022006139 |
| Numero di valore | 48765181 |
| Benchmark | JPM CEMBI Broad Diversified Latin America |
| Benchmark Codice Bloomberg | JBCDLA |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.69% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 3 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 3 |
| Frequenza di distribuzione | Trimestrale |
| Ultima distribuzione | 06.12.2022 |
| Distribuzione | 12.75 |
| Moneta di distribuzione | USD |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP*) | partial swing NAV |

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.44 | 6.17 |
| Punteggio ambientale | 4.90 | 5.03 |
| Punteggio criteri sociali | 5.47 | 5.30 |
| Punteggio di governance | 4.17 | 4.21 |
| Copertura per rating/punteggio | 77.87% | 76.59% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 565.17 | 582.41 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 79.50% | 81.09% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore JPM CEMBI | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy | Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|-------------|--|
| ECOPETROL SA | 5.74% | Petrolio e gas | BBB | Neutro | Arancio | 750.20 |
| YPF SA | 4.90% | Petrolio e gas | BB | Neutro | Verde | 1'352.90 |
| SUZANO AUSTRIA GMBH | 2.34% | Cellulosa e carta | BB | Neutro | Arancio | 377.60 |
| PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV | 2.26% | Petrolio e gas | BB | Neutro | Arancio | 760.40 |
| BANCO DO BRASIL SA (CAYMAN ISLANDS BRANCH) | 2.18% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo | 2.00 |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV | 2.08% | TMT | BB | Neutro | Giallo | 59.80 |
| BANCO DE CREDITO DEL PERU | 1.90% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde | 2.70 |
| TELECOM ARGENTINA SA | 1.79% | TMT | n.a. | Neutro | n.a. | 74.00 |
| CELULOSA ARAUCO | 1.72% | Cellulosa e carta | A | Neutro | Verde | 199.90 |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA (CAYMAN ISLANDS BRANCH) | 1.66% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo | 2.00 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 11.71 | 14.70 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 76.16 | 71.61 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 6.16 | 10.56 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 2.82 | 3.13 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.85% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | - | - | <div><div></div></div> |
| AA | 9.76 | 12.52 | <div><div></div></div> |
| A | 20.40 | 16.51 | <div><div></div></div> |
| BBB | 21.70 | 21.58 | <div><div></div></div> |
| BB | 20.69 | 17.58 | <div><div></div></div> |
| B | 4.72 | 5.09 | <div><div></div></div> |
| CCC | 0.60 | 3.31 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.89 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 21.24 | 23.41 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Verde | 44.22 | 41.94 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 13.78 | 13.61 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 16.61 | 19.79 | <div><div></div></div> |
| Rosso | 0.41 | 1.25 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 20.94 | 23.41 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 95.96% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Petrolio e gas | 226.68 | 172.86 | <div><div></div></div> |
| Industriale | 73.70 | 54.56 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 72.32 | 162.88 | <div><div></div></div> |
| Altri | 40.41 | 46.71 | <div><div></div></div> |
| Metalli e miniere | 36.23 | 35.28 | <div><div></div></div> |
| Total | 449.33 | 472.29 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 79.50% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo. |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund B USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

223'612'595

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 14'137'074 | Quota (NAV), USD 103.70 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 1.20% |
| MTD (netti) rendimenti 2.80% Bench. 2.69% | QTD (netti) rendimenti 2.80% Bench. 2.69% | YTD (netti) rendimenti 2.80% Bench. 2.69% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Claudia von Waldkirch |
| Data di lancio | 07.10.2019 |
| Data di lancio di classe di quote | 07.10.2019 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2022005164 |
| Benchmark | JPM CEMBI Broad Diversified Latin America |

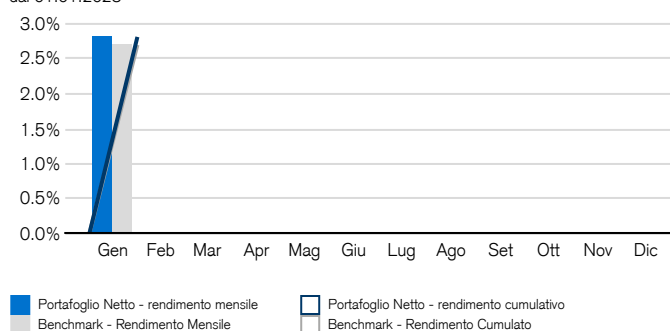
Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in dollari USA di emittenti corporate, quasi sovrani e semi-governativi domiciliati o che svolgono gran parte della propria attività in America Latina. L'universo d'investimento comprende titoli investment grade e di emittenti high yield, ed è ampiamente diversificato tra paesi, settori e rating. Il fondo mira a realizzare rendimenti superiori al benchmark sull'arco dell'intero ciclo economico. Il fondo è gestito attivamente sulla base di un processo d'investimento che considera elementi top-down e bottom-up. Questa classe di quote offre una copertura contro il rischio di cambio rispetto alla moneta di riferimento (USD).

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

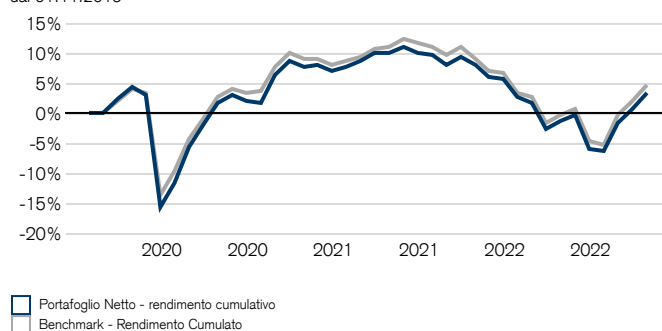
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.11.2019



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.80 | | | | | | | | | | | | 2.80 |
| Benchmark | 2.69 | | | | | | | | | | | | 2.69 |
| Relativa Netta | 0.11 | | | | | | | | | | | | 0.11 |

Andamento della Performance

dal 01.11.2019, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.80 | 10.46 | -4.09 | -0.24 | n.a. | 1.06 |
| Benchmark | 2.69 | 10.58 | -4.00 | 0.19 | n.a. | 1.42 |
| Relativa Netta | 0.11 | -0.12 | -0.09 | -0.44 | n.a. | -0.36 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2019, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 10.69 | 13.99 | n.a. | 13.53 |
| Volatilità benchmark | 10.52 | 13.04 | n.a. | 12.61 |
| Tracking error | 0.55 | 1.25 | n.a. | 1.22 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JPM CEMBI Broad Diversified Latin America. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.11.2019, in %

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Portafoglio Netto | 2.37 | 6.27 | 0.61 | -8.02 | 2.80 |
| Benchmark | 2.13 | 7.84 | 0.79 | -8.15 | 2.69 |
| Relativa Netta | 0.23 | -1.57 | -0.17 | 0.13 | 0.11 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-----------|
| Duration modificata | 4.72 | 5.11 | Rating medio ponderato lineare | BB |
| Rendimento alla scadenza | 8.26% | 7.96% | Numero di titoli | 184 |
| Peggior rendimento possibile | 8.40% | 7.97% | | 444 |
| WAL to worst in anni | 7.48 | 7.94 | | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Messico | 19.80 | 18.57 | |
| Brasile | 18.48 | 19.09 | |
| Colombia | 16.18 | 16.70 | |
| Argentina | 11.01 | 7.56 | |
| Perù | 10.48 | 11.34 | |
| Cile | 9.49 | 15.20 | |
| Panama | 4.74 | 4.03 | |
| Guatemala | 2.36 | 2.52 | |
| Stati Uniti | 2.25 | - | |
| Giamaica | 1.68 | 1.11 | |
| Liquidità | 0.90 | - | |
| Ecuador | 0.47 | 0.33 | |
| Porto Rico | 0.45 | - | |
| Paraguay | 0.43 | 1.40 | |
| Altri | 1.26 | 2.16 | |

Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------|-------------|-----------|-----------------------|
| America latina | 96.33 | 100.00 | |
| Nord America | 2.25 | - | |
| Liquidità | 0.89 | - | |
| Globale | 0.30 | - | |
| Africa | 0.23 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|------------|-------------|-----------|-----------------------|
| <1 anno | 5.03 | 2.84 | |
| 1-3 anni | 17.52 | 19.58 | |
| 3-5 anni | 31.23 | 25.26 | |
| 5-7 anni | 16.22 | 17.12 | |
| 7-10 anni | 15.85 | 18.20 | |
| 10-15 anni | 0.50 | 2.13 | |
| >15 anni | 13.66 | 14.85 | |
| Altri | 0.00 | - | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------------|-------------|-----------|--------------------------|
| AAA | 2.25 | - | |
| AA | 0.30 | - | |
| A | 2.35 | 2.06 | |
| BBB | 28.81 | 38.35 | |
| BB | 34.42 | 38.33 | |
| B | 15.86 | 11.04 | |
| CCC & Inferiore | 15.11 | 10.06 | |
| Senza Rating | - | 0.17 | |
| Liquidità | 0.89 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Petrolio e gas | 20.13 | 17.28 | |
| Valori finanziari | 17.72 | 19.26 | |
| TMT | 15.34 | 12.39 | |
| Utilities | 9.71 | 15.25 | |
| Consumo | 8.76 | 11.83 | |
| Industriale | 8.26 | 5.89 | |
| Metalli e miniere | 6.33 | 7.28 | |
| Cellulosa e carta | 5.53 | 4.48 | |
| Titoli di Stato | 2.57 | - | |
| Trasporti | 1.63 | 3.19 | |
| Immobili | 1.47 | 1.51 | |
| Altri | 2.53 | 1.62 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| ECOPETROL SA | US279158AL39 | 5.38% | 26.06.2026 | 2.52% |
| TREASURY BILL | US912796W472 | | 18.05.2023 | 2.25% |
| SUZANO AUSTRIA GMBH | US86964WAF95 | 6.00% | 15.01.2029 | 1.95% |
| BANCO DE CREDITO DEL PERU 10NC5 | US05971V2C81 | 3.13% | 01.07.2030 | 1.90% |
| BANCO DO BRASIL (GRAND CAYMAN BRAN | USG07402DP58 | 6.25% | 31.12.2049 | 1.76% |
| ECOPETROL SA | US279158AP43 | 4.63% | 02.11.2031 | 1.46% |
| AES PANAMA SRL | USP0608AAB28 | 4.38% | 31.05.2030 | 1.44% |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE | US344419AC03 | 3.50% | 16.01.2050 | 1.38% |
| YPF SA | USP989MJBEO4 | 8.50% | 28.07.2025 | 1.35% |
| MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S. | USL6388GHV51 | 6.25% | 25.03.2029 | 1.26% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni |
|------------------------|-------------|
| | Portafoglio |
| Information ratio | -0.24 |
| Massimo drawdown, in % | -18.97 |

Analisi di mercato

I titoli societari dell'America Latina hanno generato forti rendimenti a gennaio. A contribuire positivamente sono stati sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA. Gli spread creditizi si sono ristretti di 7 pb, a 397 pb. Il rendimento dei Treasury USA a 10 anni è sceso e si attesta al 3,5%. Ciò detto, la curva si è ulteriormente invertita. Nelle obbligazioni societarie dell'America Latina, quelle argentine hanno sovraperformato, seguite dalle omologhe messicane. Da un punto di vista settoriale, petrolio e gas e metalli e minerario hanno sovraperformato, mentre i finanziari hanno generato i rendimenti più bassi. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ha generato una sovraperformance rispetto al benchmark. La selezione dei titoli in Messico e Brasile ha contribuito positivamente, così come il sovrappeso in Argentina. Dall'altro lato, rischi idiosincratici in Giamaica hanno contribuito negativamente. Da un punto di vista settoriale, la strategia ha guadagnato attraverso la selezione dei titoli nei segmenti petrolio e gas e industriali, ma perde per la stessa ragione nei servizi di pubblica utilità. In termini di rating, attraverso la selezione dei titoli nel segmento B e il suo sovrappeso, la strategia ha guadagnato.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund B USD |
| Codice Bloomberg | CSLLBBU LX |
| ISIN | LU2022005164 |
| Numero di valore | 48786756 |
| Benchmark | JPM CEMBI Broad Diversified Latin America |
| Benchmark Codice Bloomberg | JBCDLA |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.41% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 3 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 3 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.44 | 6.17 |
| Punteggio ambientale | 4.90 | 5.03 |
| Punteggio criteri sociali | 5.47 | 5.30 |
| Punteggio di governance | 4.17 | 4.21 |
| Copertura per rating/punteggio | 77.87% | 76.59% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 565.17 | 582.41 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 79.50% | 81.09% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore JPM CEMBI | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy | Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|-------------|--|
| ECOPETROL SA | 5.74% | Petrolio e gas | BBB | Neutro | Arancio | 750.20 |
| YPF SA | 4.90% | Petrolio e gas | BB | Neutro | Verde | 1'352.90 |
| SUZANO AUSTRIA GMBH | 2.34% | Cellulosa e carta | BB | Neutro | Arancio | 377.60 |
| PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV | 2.26% | Petrolio e gas | BB | Neutro | Arancio | 760.40 |
| BANCO DO BRASIL SA (CAYMAN ISLANDS BRANCH) | 2.18% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo | 2.00 |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV | 2.08% | TMT | BB | Neutro | Giallo | 59.80 |
| BANCO DE CREDITO DEL PERU | 1.90% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde | 2.70 |
| TELECOM ARGENTINA SA | 1.79% | TMT | n.a. | Neutro | n.a. | 74.00 |
| CELULOSA ARAUCO | 1.72% | Cellulosa e carta | A | Neutro | Verde | 199.90 |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA (CAYMAN ISLANDS BRANCH) | 1.66% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo | 2.00 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 11.71 | 14.70 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 76.16 | 71.61 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 6.16 | 10.56 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 2.82 | 3.13 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.85% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | - | - | <div><div></div></div> |
| AA | 9.76 | 12.52 | <div><div></div></div> |
| A | 20.40 | 16.51 | <div><div></div></div> |
| BBB | 21.70 | 21.58 | <div><div></div></div> |
| BB | 20.69 | 17.58 | <div><div></div></div> |
| B | 4.72 | 5.09 | <div><div></div></div> |
| CCC | 0.60 | 3.31 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.89 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 21.24 | 23.41 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
| Verde | 44.22 | 41.94 | <div><div></div><div></div></div> |
| Giallo | 13.78 | 13.61 | <div><div></div><div></div></div> |
| Arancio | 16.61 | 19.79 | <div><div></div><div></div></div> |
| Rosso | 0.41 | 1.25 | <div><div></div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 20.94 | 23.41 | <div><div></div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 95.96% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
| Petrolio e gas | 226.68 | 172.86 | <div><div></div><div></div></div> |
| Industriale | 73.70 | 54.56 | <div><div></div><div></div></div> |
| Utilities | 72.32 | 162.88 | <div><div></div><div></div></div> |
| Altri | 40.41 | 46.71 | <div><div></div><div></div></div> |
| Metalli e miniere | 36.23 | 35.28 | <div><div></div><div></div></div> |
| Total | 449.33 | 472.29 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 79.50% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|--|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund IB USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

223'612'595

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|---|
| Classe di azioni PNT, USD 34'924'475 | Quota (NAV), USD 1'061.99 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.35% |
| MTD (netti) rendimenti 2.85% Bench. 2.69% | QTD (netti) rendimenti 2.85% Bench. 2.69% | YTD (netti) rendimenti 2.85% Bench. 2.69% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Claudia von Waldkirch |
| Data di lancio | 07.10.2019 |
| Data di lancio di classe di quote | 07.10.2019 |
| Classe di quote | IB |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2022006568 |
| Benchmark | JPM CEMBI Broad Diversified Latin America |

Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in dollari USA di emittenti corporate, quasi sovrani e semi-governativi domiciliati o che svolgono gran parte della propria attività in America Latina. L'universo d'investimento comprende titoli investment grade e di emittenti high yield, ed è ampiamente diversificato tra paesi, settori e rating. Il fondo mira a realizzare rendimenti superiori al benchmark sull'arco dell'intero ciclo economico. Il fondo è gestito attivamente sulla base di un processo d'investimento che considera elementi top-down e bottom-up. Questa classe di quote offre una copertura contro il rischio di cambio rispetto alla moneta di riferimento (USD).

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

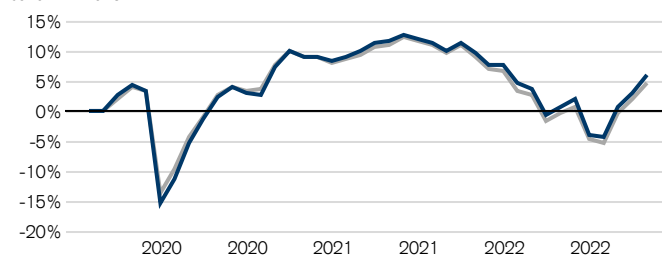
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.11.2019



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.85 | | | | | | | | | | | | 2.85 |
| Benchmark | 2.69 | | | | | | | | | | | | 2.69 |
| Relativa Netta | 0.16 | | | | | | | | | | | | 0.16 |

Andamento della Performance

dal 01.11.2019, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.85 | 10.63 | -3.51 | 0.46 | n.a. | 1.79 |
| Benchmark | 2.69 | 10.58 | -4.00 | 0.19 | n.a. | 1.42 |
| Relativa Netta | 0.16 | 0.04 | 0.49 | 0.27 | n.a. | 0.36 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2019, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 10.69 | 14.00 | n.a. | 13.54 |
| Volatilità benchmark | 10.52 | 13.04 | n.a. | 12.61 |
| Tracking error | 0.55 | 1.26 | n.a. | 1.23 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JPM CEMBI Broad Diversified Latin America. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.11.2019, in %

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Portafoglio Netto | 2.51 | 7.18 | 1.30 | -7.47 | 2.85 |
| Benchmark | 2.13 | 7.84 | 0.79 | -8.15 | 2.69 |
| Relativa Netta | 0.38 | -0.66 | 0.52 | 0.68 | 0.16 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 4.72 | 5.11 | Rating medio ponderato lineare | BB | BB |
| Rendimento alla scadenza | 8.26% | 7.96% | Numero di titoli | 184 | 444 |
| Peggior rendimento possibile | 8.40% | 7.97% | | | |
| WAL to worst in anni | 7.48 | 7.94 | | | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|--|-------------|-----------|
| Messico | 19.80 | 18.57 | | | |
| Brasile | 18.48 | 19.09 | | | |
| Colombia | 16.18 | 16.70 | | | |
| Argentina | 11.01 | 7.56 | | | |
| Perù | 10.48 | 11.34 | | | |
| Cile | 9.49 | 15.20 | | | |
| Panama | 4.74 | 4.03 | | | |
| Guatemala | 2.36 | 2.52 | | | |
| Stati Uniti | 2.25 | - | | | |
| Giamaica | 1.68 | 1.11 | | | |
| Liquidità | 0.90 | - | | | |
| Ecuador | 0.47 | 0.33 | | | |
| Porto Rico | 0.45 | - | | | |
| Paraguay | 0.43 | 1.40 | | | |
| Altri | 1.26 | 2.16 | | | |

Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|----------------|-------------|-----------|--|-------------|-----------|
| America latina | 96.33 | 100.00 | | | |
| Nord America | 2.25 | - | | | |
| Liquidità | 0.89 | - | | | |
| Globale | 0.30 | - | | | |
| Africa | 0.23 | - | | | |
| Altri | 0.00 | - | | | |

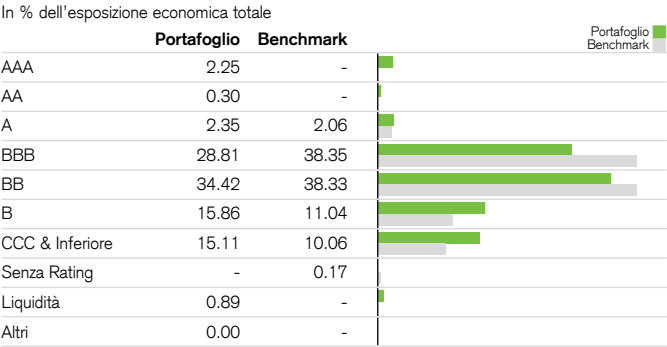
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

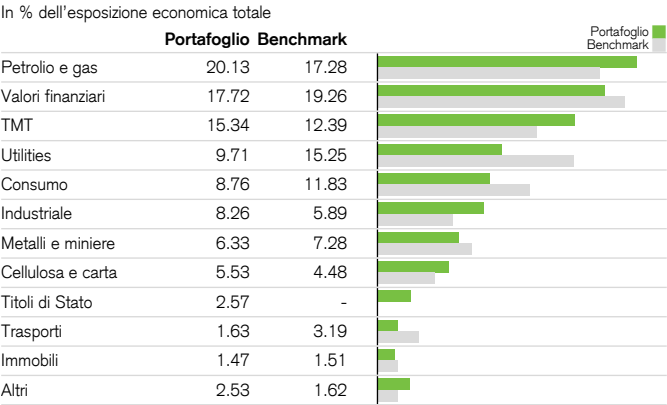
| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------|-------------|-----------|--|-------------|-----------|
| <1 anno | 5.03 | 2.84 | | | |
| 1-3 anni | 17.52 | 19.58 | | | |
| 3-5 anni | 31.23 | 25.26 | | | |
| 5-7 anni | 16.22 | 17.12 | | | |
| 7-10 anni | 15.85 | 18.20 | | | |
| 10-15 anni | 0.50 | 2.13 | | | |
| >15 anni | 13.66 | 14.85 | | | |
| Altri | 0.00 | - | | | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating



Scomposizione patrimonio per Settore JPM



10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| ECOPETROL SA | US279158AL39 | 5.38% | 26.06.2026 | 2.52% |
| TREASURY BILL | US912796W472 | | 18.05.2023 | 2.25% |
| SUZANO AUSTRIA GMBH | US86964WAF95 | 6.00% | 15.01.2029 | 1.95% |
| BANCO DE CREDITO DEL PERU 10NC5 | US05971V2C81 | 3.13% | 01.07.2030 | 1.90% |
| BANCO DO BRASIL (GRAND CAYMAN BRAN | USG07402DP58 | 6.25% | 31.12.2049 | 1.76% |
| ECOPETROL SA | US279158AP43 | 4.63% | 02.11.2031 | 1.46% |
| AES PANAMA SRL | USP0608AAB28 | 4.38% | 31.05.2030 | 1.44% |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE | US344419AC03 | 3.50% | 16.01.2050 | 1.38% |
| YPF SA | USP989MJBEO4 | 8.50% | 28.07.2025 | 1.35% |
| MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S. | USL6388GHV51 | 6.25% | 25.03.2029 | 1.26% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni |
|------------------------|-------------|
| | Portafoglio |
| Information ratio | 0.32 |
| Massimo drawdown, in % | -18.86 |

Analisi di mercato

I titoli societari dell'America Latina hanno generato forti rendimenti a gennaio. A contribuire positivamente sono stati sia gli spread creditizi che i tassi privi di rischio dei Treasury USA. Gli spread creditizi si sono ristretti di 7 pb, a 397 pb. Il rendimento dei Treasury USA a 10 anni è sceso e si attesta al 3,5%. Ciò detto, la curva si è ulteriormente invertita. Nelle obbligazioni societarie dell'America Latina, quelle argentine hanno sovraperformato, seguite dalle omologhe messicane. Da un punto di vista settoriale, petrolio e gas e metalli e minerario hanno sovraperformato, mentre i finanziari hanno generano i rendimenti più bassi. In generale, l'high yield ha sovraperformato l'investment grade.

Analisi della performance

Il Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund ha generato una sovraperformance rispetto al benchmark. La selezione dei titoli in Messico e Brasile ha contribuito positivamente, così come il sovrappeso in Argentina. Dall'altro lato, rischi idiosincratici in Giamaica hanno contribuito negativamente. Da un punto di vista settoriale, la strategia ha guadagnato attraverso la selezione dei titoli nei segmenti petrolio e gas e industriali, ma perde per la stessa ragione nei servizi di pubblica utilità. In termini di rating, attraverso la selezione dei titoli nel segmento B e il suo sovrappeso, la strategia ha guadagnato.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Latin America Corporate Bond Fund IB USD |
| Codice Bloomberg | CSLTIBU LX |
| ISIN | LU2022006568 |
| Numero di valore | 48765189 |
| Benchmark | JPM CEMBI Broad Diversified Latin America |
| Benchmark Codice Bloomberg | JBCDLA |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.69% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 3 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 3 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.44 | 6.17 |
| Punteggio ambientale | 4.90 | 5.03 |
| Punteggio criteri sociali | 5.47 | 5.30 |
| Punteggio di governance | 4.17 | 4.21 |
| Copertura per rating/punteggio | 77.87% | 76.59% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 565.17 | 582.41 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 79.50% | 81.09% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore JPM CEMBI | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy | Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|-------------|--|
| ECOPETROL SA | 5.74% | Petrolio e gas | BBB | Neutro | Arancio | 750.20 |
| YPF SA | 4.90% | Petrolio e gas | BB | Neutro | Verde | 1'352.90 |
| SUZANO AUSTRIA GMBH | 2.34% | Cellulosa e carta | BB | Neutro | Arancio | 377.60 |
| PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV | 2.26% | Petrolio e gas | BB | Neutro | Arancio | 760.40 |
| BANCO DO BRASIL SA (CAYMAN ISLANDS BRANCH) | 2.18% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo | 2.00 |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV | 2.08% | TMT | BB | Neutro | Giallo | 59.80 |
| BANCO DE CREDITO DEL PERU | 1.90% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde | 2.70 |
| TELECOM ARGENTINA SA | 1.79% | TMT | n.a. | Neutro | n.a. | 74.00 |
| CELULOSA ARAUCO | 1.72% | Cellulosa e carta | A | Neutro | Verde | 199.90 |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA (CAYMAN ISLANDS BRANCH) | 1.66% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo | 2.00 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 11.71 | 14.70 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 76.16 | 71.61 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 6.16 | 10.56 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 2.82 | 3.13 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.85% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | - | - | <div><div></div></div> |
| AA | 9.76 | 12.52 | <div><div></div></div> |
| A | 20.40 | 16.51 | <div><div></div></div> |
| BBB | 21.70 | 21.58 | <div><div></div></div> |
| BB | 20.69 | 17.58 | <div><div></div></div> |
| B | 4.72 | 5.09 | <div><div></div></div> |
| CCC | 0.60 | 3.31 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.89 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 21.24 | 23.41 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
| Verde | 44.22 | 41.94 | <div><div></div><div></div></div> |
| Giallo | 13.78 | 13.61 | <div><div></div><div></div></div> |
| Arancio | 16.61 | 19.79 | <div><div></div><div></div></div> |
| Rosso | 0.41 | 1.25 | <div><div></div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 20.94 | 23.41 | <div><div></div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 95.96% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
| Petrolio e gas | 226.68 | 172.86 | <div><div></div><div></div></div> |
| Industriale | 73.70 | 54.56 | <div><div></div><div></div></div> |
| Utilities | 72.32 | 162.88 | <div><div></div><div></div></div> |
| Altri | 40.41 | 46.71 | <div><div></div><div></div></div> |
| Metalli e miniere | 36.23 | 35.28 | <div><div></div><div></div></div> |
| Total | 449.33 | 472.29 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 79.50% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|--|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

31 gennaio 2023

Italia

Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund

un comparto del CS Investment Funds 1 - Classe BH EUR

Politica d'investimento

L'obiettivo di questo comparto è generare il massimo rendimento possibile. Il comparto investe almeno i due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli di debito, obbligazioni, note, titoli simili a tasso fisso o variabile (compresi i titoli emessi a sconto) di emittenti societari non investment grade, denominati in US Dollari.

Caratteristiche del fondo

Gestore del fondo

Credit Suisse Asset Management LLC

Gestore del fondo dal 08.12.2017

Domicilio del gestore New York / London

Direzione del Credit Suisse Fund Management

fondo S.A.

Domicilio del fondo Lussemburgo

Valuta base USD

Chiusura d'esercizio 31 ottobre

Patrimonio netto (in mln.) 9,09

Data di lancio 08.12.2017

Commissione di gestione p.a. ²⁾ 1,20%

Spese correnti ²⁾ 1,81%

Benchmark (BM)

ICE BofA US High Yield Constr. (TR) (EUR-Hgd)

Swinging single pricing (SSP) ⁴⁾ Sì

Classe di investimento Categoria BH

(ad accumulazione)

Valuta della classe EUR

Codice ISIN LU1684798249

Codice Bloomberg CSHBHEC LX

Categoria assogestioni -

Quota (NAV) 128,02

Riscatti Giornalieri

⁴⁾ Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

Duration e rendimento

| | Fondo |
|---|-------|
| Rendimento alla scadenza in % ³⁾ | 9,11 |
| Rendimento minimo in % (lordo) | 8,12 |
| Scadenza media dei titoli in portafoglio (anni) | 5,94 |
| Duration modificata (anni) | 4,52 |

"Il rendimento alla scadenza è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

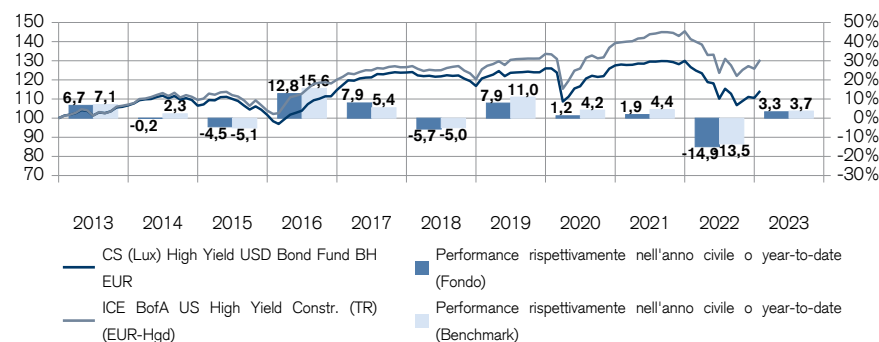
Statistiche del fondo

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------------------|--------|--------|
| Volatilità annualizzata in % | 11,34 | 9,15 |
| Information ratio | -1,51 | -1,39 |
| Tracking Error (Ex post) | 1,65 | 1,55 |
| Massima perdita in % ⁵⁾ | -17,83 | -17,83 |

⁵⁾ La massima perdita è il rendimento cumulativo peggiore registrato nel periodo di riferimento.

Performance netta in EUR (base 100) e performance annua

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

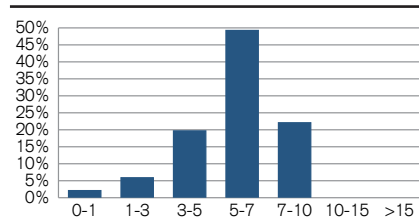


Per la valutazione dei dati di performance, tenere presente che il fondo è stato oggetto di ristrutturazione e nuovo lancio con effetto al 08 dicembre 2017. Per la ristrutturazione, tutte le attività e le passività del precedente CSIF 14 - CS (Lux) High Yield USD Bond Fund BH EUR sono state trasferite a CS (Lux) High Yield USD Bond Fund BH EUR. La gestione e la politica d'investimento del fondo sono rimaste invariate. I dati sulla performance dal nuovo lancio non devono essere riportati poiché non riguardano un periodo di almeno 12 mesi. La performance riportata è una simulazione basata sulla performance effettiva del CSIF 14 - CS (Lux) High Yield USD Bond Fund BH EUR. Le performance del passato non costituiscono garanzia di risultati futuri.

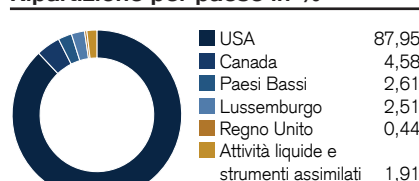
Performance netta in EUR - in %

| | 1 mese | 3 mesi | YTD | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|-----------|--------|--------|------|--------|--------|--------|
| Fondo | 3,33 | 4,81 | 3,33 | -9,83 | -9,33 | -7,94 |
| Benchmark | 3,70 | 4,19 | 3,70 | -7,63 | -2,14 | 2,58 |

Scadenze in anni



Ripartizione per paese in %



Valute in %

| | prima della copertura | dopo la copertura |
|-----|-----------------------|-------------------|
| USD | 100,00 | 100,00 |

Numero di posizioni

| | |
|-------|-----|
| Fondo | 165 |
|-------|-----|

Primi 10 emittenti in %

| Principali posizioni | in % del totale |
|---|-----------------|
| Genesis Energy LP / Genesis Energy | 2,42 |
| Finance Corp | |
| Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl | 2,06 |
| SeaWorld Parks & Entertainment Inc | 2,05 |
| UPC Broadband Finco BV | 1,94 |
| Allied Universal Holdco LLC/Allied | 1,92 |
| Universal Finance Corp/Atlas | |
| National Financial Partners Corp | 1,78 |
| CSC Holdings LLC | 1,64 |
| Speedway Motorsports LLC / Speedway | 1,56 |
| Funding II Inc | |
| Clarios Global LP / Clarios US Finance Co | 1,48 |
| WMG Acquisition Corp | 1,46 |
| Totale | 18,31 |

Composizione del portafoglio in %

| | |
|---------------------------|---------------|
| Industrie di base | 14,85 |
| Tecnologia ed elettronica | 11,17 |
| Beni d'investimento | 9,90 |
| Energia | 8,45 |
| Mezzi di comunicazione | 7,89 |
| Servizi | 7,60 |
| Settore sanitario | 6,96 |
| Tempo libero | 6,57 |
| Servizi finanziari | 5,76 |
| Altri | 20,85 |
| Totale | 100,00 |

1) Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

2) Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

L'asset allocation presentata su questa pagina può cambiare nel tempo.

3) Il rendimento del portafoglio tiene conto della copertura valutaria, mentre il rendimento del benchmark qui illustrato non la considera. Rendimento alla scadenza calcolato nella valuta della classe di quote.

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

La documentazione completa d'offerta, comprendente informazioni complete sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un rappresentante Credit Suisse o, se disponibile, tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Fonti di dati 31. gennaio 2023: Credit Suisse, diversamente specificato.

Disclaimer

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale. Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/ regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Italia : Agente pagatore: Allfunds Bank SA, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, BNP Paribas Securities Services Milan Branch

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.*, Via Santa Margherita, 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

Distributore (IB) – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse Securities Societad de Valores Italian Branch, via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy. customerservice.csi@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

31 gennaio 2023

Italia

Credit Suisse (Lux) High Yield USD Bond Fund

un comparto del CS Investment Funds 1 - Classe B USD

Politica d'investimento

L'obiettivo di questo comparto è generare il massimo rendimento possibile. Il comparto investe almeno i due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli di debito, obbligazioni, note, titoli simili a tasso fisso o variabile (compresi i titoli emessi a sconto) di emittenti societari non investment grade, denominati in US Dollari.

Caratteristiche del fondo

Gestore del fondo Credit Suisse Asset Management LLC

Gestore del fondo dal 08.12.2017

Domicilio del gestore New York / London

Direzione del Credit Suisse Fund Management

fondo S.A.

Domicilio del fondo Lussemburgo

Valuta base USD

Chiusura d'esercizio 31 ottobre

Patrimonio netto (in mln.) 9,09

Data di lancio 08.12.2017

Commissione di gestione p.a. ²⁾ 1,20%

Spese correnti ²⁾ 1,82%

Benchmark (BM) ICE BofA US High Yield Constr. (TR)

Swinging single pricing (SSP) ⁴⁾ Sì

Classe di investimento Categoria B

(ad accumulazione)

Valuta della classe USD

Codice ISIN LU1684797787

Codice Bloomberg CSHYBU LX

Categoria assogestioni -

Quota (NAV) 313,83

Riscatti Giornalieri

⁴⁾ Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

Duration e rendimento

| | Fondo |
|---|-------|
| Rendimento alla scadenza in % ³⁾ | 8,18 |
| Rendimento minimo in % (lordo) | 8,12 |
| Scadenza media dei titoli in portafoglio (anni) | 5,94 |
| Duration modificata (anni) | 4,52 |

"Il rendimento alla scadenza è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

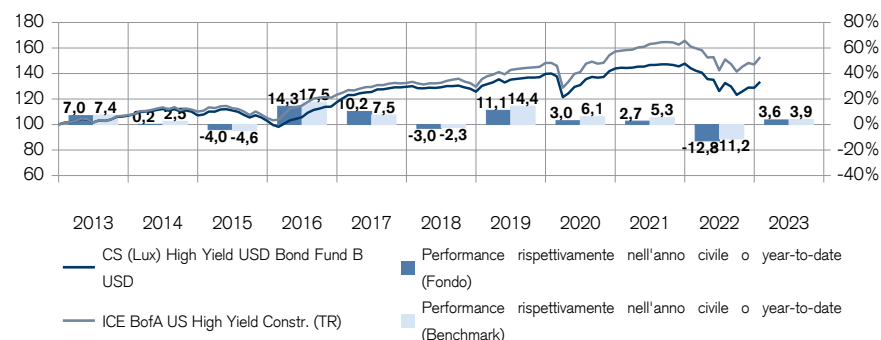
Statistiche del fondo

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------------------|--------|--------|
| Volatilità annualizzata in % | 11,23 | 9,08 |
| Information ratio | -1,59 | -1,45 |
| Tracking Error (Ex post) | 1,62 | 1,53 |
| Massima perdita in % ⁵⁾ | -16,57 | -16,57 |

⁵⁾ La massima perdita è il rendimento cumulativo peggiore registrato nel periodo di riferimento.

Performance netta in USD (base 100) e performance annua

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

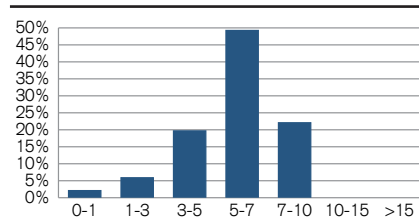


Per la valutazione dei dati di performance, tenere presente che il fondo è stato oggetto di ristrutturazione e nuovo lancio con effetto al 08 dicembre 2017. Per la ristrutturazione, tutte le attività e le passività del precedente CSIF 14 - CS (Lux) High Yield USD Bond Fund B USD sono state trasferite a CS (Lux) High Yield USD Bond Fund B USD. La gestione e la politica d'investimento del fondo sono rimaste invariate. I dati sulla performance dal nuovo lancio non devono essere riportati poiché non riguardano un periodo di almeno 12 mesi. La performance riportata è una simulazione basata sulla performance effettiva del CSIF 14 - CS (Lux) High Yield USD Bond Fund B USD. Le performance del passato non costituiscono garanzia di risultati futuri.

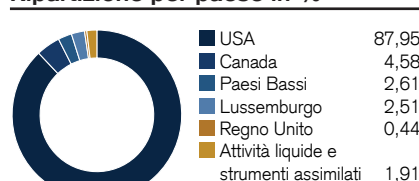
Performance netta in USD - in %

| | 1 mese | 3 mesi | YTD | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|-----------|--------|--------|------|--------|--------|--------|
| Fondo | 3,61 | 5,84 | 3,61 | -7,40 | -4,64 | 2,63 |
| Benchmark | 3,91 | 5,05 | 3,91 | -5,14 | 3,09 | 14,53 |

Scadenze in anni



Ripartizione per paese in %



Valute in %

| | prima della copertura | dopo la copertura |
|-----|-----------------------|-------------------|
| USD | 100,00 | 100,00 |

Numero di posizioni

| | |
|-------|-----|
| Fondo | 165 |
|-------|-----|

Primi 10 emittenti in %

| Principali posizioni | in % del totale |
|---|-----------------|
| Genesis Energy LP / Genesis Energy | 2,42 |
| Finance Corp | |
| Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl | 2,06 |
| SeaWorld Parks & Entertainment Inc | 2,05 |
| UPC Broadband Finco BV | 1,94 |
| Allied Universal Holdco LLC/Allied | 1,92 |
| Universal Finance Corp/Atlas | |
| National Financial Partners Corp | 1,78 |
| CSC Holdings LLC | 1,64 |
| Speedway Motorsports LLC / Speedway | 1,56 |
| Funding II Inc | |
| Clarios Global LP / Clarios US Finance Co | 1,48 |
| WMG Acquisition Corp | 1,46 |
| Totale | 18,31 |

Composizione del portafoglio in %

| | |
|---------------------------|---------------|
| Industrie di base | 14,85 |
| Tecnologia ed elettronica | 11,17 |
| Beni d'investimento | 9,90 |
| Energia | 8,45 |
| Mezzi di comunicazione | 7,89 |
| Servizi | 7,60 |
| Settore sanitario | 6,96 |
| Tempo libero | 6,57 |
| Servizi finanziari | 5,76 |
| Altri | 20,85 |
| Totale | 100,00 |

1) Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

2) Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

L'asset allocation presentata su questa pagina può cambiare nel tempo.

3) Rendimento alla scadenza calcolato nella valuta della classe di quote.

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

La documentazione completa d'offerta, comprendente informazioni complete sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un rappresentante Credit Suisse o, se disponibile, tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Fonti di dati 31. gennaio 2023: Credit Suisse, diversamente specificato.

Disclaimer

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale. Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/ regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Italia : Agente pagatore: Allfunds Bank SA, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, BNP Paribas Securities Services Milan Branch

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.*, Via Santa Margherita, 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

Distributore (IB) – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse Securities Societad de Valores Italian Branch, via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy. customerservice.csi@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

CS (Lux) Global Value Bond Fund B USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

60'790'126

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, USD 11'041'248 | Quota (NAV), USD 135.15 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90% |
| MTD (netti) rendimenti 2.53% Bench. 0.46% | QTD (netti) rendimenti 2.53% Bench. 0.46% | YTD (netti) rendimenti 2.53% Bench. 0.46% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Oliver Gasser |
| Data di lancio | 30.03.2009 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.12.2009 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0458988226 |
| Benchmark | Secured Overnight Financing Rate (SOFR) +100bps |

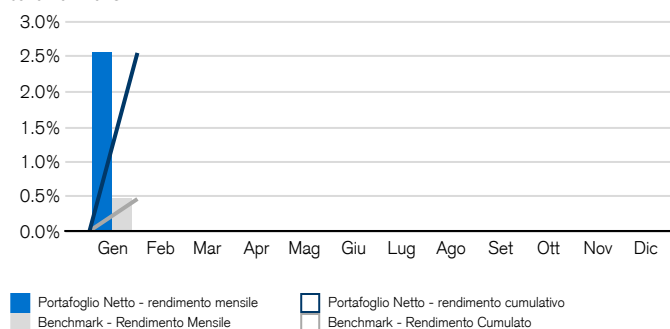
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è quello di conseguire l'apprezzamento del capitale nell'ambito di specifiche regole di diversificazione del rischio, effettuando investimenti opportunistici "long bias" sul mercato globale del reddito fisso, con un'allocazione attiva tra diversi settori del credito concentrandosi tanto sullo spettro investment grade quanto su quello noninvestment grade. La maggior parte degli attivi sarà investita in obbligazioni, altri titoli del reddito fisso (comprese le obbligazioni zero coupon), titoli a tasso variabile, titoli ABS e MBS, prodotti strutturati, obbligazioni convertibili e asset sintetici. Gli investimenti possono essere espressi in qualsiasi valuta.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

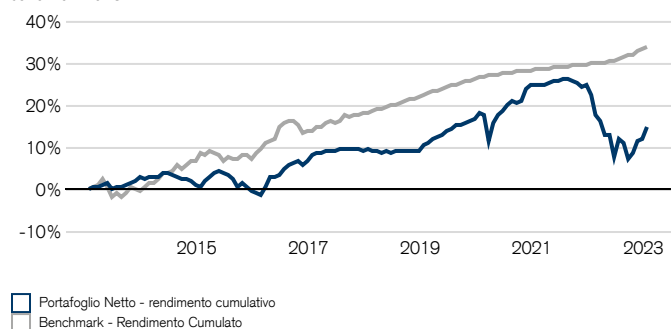
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.53 | | | | | | | | | | | | 2.53 |
| Benchmark | 0.46 | | | | | | | | | | | | 0.46 |
| Relativa Netta | 2.08 | | | | | | | | | | | | 2.08 |

Andamento della Performance

dal 01.01.2010, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.53 | 5.75 | -6.30 | -0.95 | 0.92 | 2.43 |
| Benchmark | 0.46 | 1.25 | 3.02 | 1.90 | 2.49 | 3.57 |
| Relativa Netta | 2.08 | 4.50 | -9.31 | -2.84 | -1.57 | -1.14 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2010, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 9.63 | 7.18 | 5.65 | 4.48 |
| Volatilità benchmark | 0.45 | 0.35 | 0.34 | 2.17 |
| Tracking error | 9.37 | 7.11 | 5.58 | 4.57 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Secured Overnight Financing Rate (SOFR) +100bps. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Portafoglio Netto | -1.79 | -1.26 | 7.06 | 2.44 | 0.00 | 7.00 | 6.76 | 0.18 | -10.51 | 2.53 |
| Benchmark | 7.30 | 0.65 | 6.02 | 3.71 | 3.37 | 3.39 | 1.68 | 1.16 | 2.64 | 0.46 |
| Relativa Netta | -9.09 | -1.92 | 1.05 | -1.27 | -3.37 | 3.61 | 5.08 | -0.99 | -13.15 | 2.08 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Portafoglio |
|----------------------|-------------|--------------------------------|
| Duration modificata | 2.79 | Rating medio ponderato lineare |
| Yield to worst | 5.35% | A- |
| WAL to worst in anni | 4.84 | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

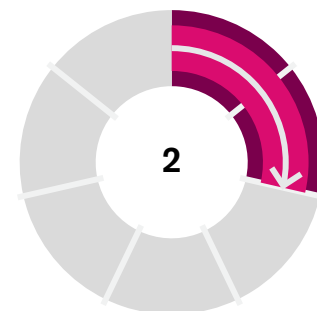
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------------|-------|-------------|
| Governativi | 34.82 | |
| Societario | 21.42 | |
| High Yield | 18.12 | |
| Convertibili | 17.03 | |
| Mercati emergenti | 6.53 | |
| Liquidità | 1.82 | |
| Altri | 0.26 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| USD | 74.72 | |
| EUR | 19.14 | |
| CHF | 5.33 | |
| JPY | 0.45 | |
| HKD | 0.18 | |
| GBP | 0.11 | |
| AUD | 0.03 | |
| SGD | 0.00 | |
| Altri | 0.03 | |

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| USD | 98.34 | |
| EUR | 0.59 | |
| JPY | 0.45 | |
| Altri | 0.62 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| AAA | 2.08 | |
| AA | 36.12 | |
| A | 15.32 | |
| BBB | 10.63 | |
| BB | 23.38 | |
| B | 8.96 | |
| Altri | 3.51 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| <1 anno | 13.48 | |
| 1-3 anni | 34.79 | |
| 3-5 anni | 29.27 | |
| 5-7 anni | 8.71 | |
| 7-10 anni | 5.81 | |
| >15 anni | 7.91 | |
| Altri | 0.03 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 47.93 | |
| Svizzera | 14.77 | |
| Germania | 8.78 | |
| Paesi Bassi | 5.45 | |
| Regno Unito | 4.97 | |
| Altri | 18.10 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY NOTE | US912828VB32 | 1.75% | 15.05.2023 | 8.28% |
| TREASURY NOTE | US912828Y875 | 1.75% | 31.07.2024 | 7.99% |
| TREASURY NOTE | US912828ZL77 | 0.38% | 30.04.2025 | 7.67% |
| TREASURY NOTE | US91282CBT71 | 0.75% | 31.03.2026 | 7.59% |
| NOVARTIS CAPITAL CORP | US66989HAG39 | 3.40% | 06.05.2024 | 3.31% |
| ING GROEP NV | US456837AV55 | 1.73% | 01.04.2027 | 3.01% |
| CEMBRA MONEY BANK AG | CH0486598227 | | 09.07.2026 | 2.99% |
| NESTLE HOLDINGS INC. | USU74078CF89 | 0.63% | 15.01.2026 | 2.99% |
| JPMORGAN CHASE & CO | US46647PBW59 | 1.04% | 04.02.2027 | 2.98% |
| SWISS PRIME SITE AG | CH0397642775 | 0.33% | 16.01.2025 | 1.75% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.36 | -0.25 |
| Massimo drawdown, in % | -15.13 | -15.13 |

Analisi di mercato

Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando così completamente le perdite di dicembre e registrando la loro più elevata chiusura mensile da marzo 2022. Il rally negli attivi rischiosi è stato trainato in larga misura dal declino che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali che sono passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund tedeschi decennali ha registrato una caduta di simile portata. Le obbligazioni investment grade globali, secondo quanto rilevato dal Bloomberg Global Aggregate Index, hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più ridotti e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Nei mercati del credito, le obbligazioni convertibili globali e il capitale contingente hanno sovraperformato il reddito fisso globale, mentre le strategie di duration lunga e high grade hanno sottoperformato su base relativa. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende l'US Dollar Index (DXY) perdendo il -1,4%. Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda del dollaro USA più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

Il fondo ha sovraperformato il benchmark e i mercati del reddito fisso globali in generale, spinto dal sovrappeso creditizio in satelliti non core come le obbligazioni convertibili e altri ibridi. I maggiori contributi sulla base dei titoli singoli sono state le obbligazioni subordinate, o Landesbank Baden-Württemberg, Electricite de France e Volkswagen. Come fanalino di coda figurano diverse posizioni nelle obbligazioni societarie dei mercati emergenti come Sibur, Cemex o Ecopetrol, nonché obbligazioni societarie investment grade di breve scadenza come Mercedes-Benz e Roche. La duration del portafoglio è rimasta pressoché invariata ed è sempre incentrata sul medio termine della curva dei tassi e su una strategia creditizia con approccio barbell con una maggioranza investita in obbligazioni societarie investment grade e titoli di Stato, completata da temi d'investimento del credito selettivi.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund B USD |
| Codice Bloomberg | CSFIVBU LX |
| ISIN | LU0458988226 |
| Numero di valore | 10671058 |
| Benchmark | Secured Overnight Financing Rate (SOFR) +100bps |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.17% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.79 |
| Punteggio ambientale | 5.70 |
| Punteggio criteri sociali | 5.41 |
| Punteggio di governance | 5.62 |
| Copertura per rating/punteggio | 91.46% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 262.05 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 60.17% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| UNITED STATES TREASURY | 31.52% | Titoli a reddito fisso | A | Neutro | n.a. |
| NOVARTIS CAPITAL CORP | 3.31% | Sanità | AA | Positivo | Giallo |
| ING GROEP NV | 3.01% | Finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| CEMBRA MONEY BANK AG | 2.99% | Finanziari | AAA | Positivo | Verde |
| NESTLE HLDGS INC. | 2.99% | Beni di consumo non ciclici | AA | Positivo | Arancio |
| JPMORGAN CHASE & CO | 2.98% | Finanziari | A | Neutro | Arancio |
| SWISS PRIME SITE AG | 1.75% | Immobili | A | Neutro | Verde |
| LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG | 1.65% | Finanziari | AA | Positivo | Verde |
| BANK OF AMERICA CORP | 1.64% | Finanziari | A | Neutro | Arancio |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 1.64% | Titoli a reddito fisso | AA | Positivo | n.a. |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 26.91 | |
| Neutro | 63.31 | |
| Negativo | 5.84 | |
| Senza Rating | 0.78 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.84% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 22.06 | |
| Giallo | 13.18 | |
| Arancio | 19.76 | |
| Rosso | 1.66 | |
| Dati non disponibili | 6.60 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 63.27% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 3.43 | |
| AA | 23.75 | |
| A | 47.68 | |
| BBB | 6.01 | |
| BB | 5.66 | |
| B | 4.35 | |
| CCC | 0.58 | |
| Non valutabile | 1.91 | |
| Dati non disponibili | 6.63 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|-------------------------|---------------|-------------|
| Materiali | 87.30 | |
| Utilities | 43.32 | |
| Altri | 14.72 | |
| Industriali | 7.42 | |
| Tecnologia informazione | 4.93 | |
| Total | 157.68 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 60.17% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti di titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Value Bond Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

60'790'126

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 12'408'965 | Quota (NAV), EUR 114.53 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90% |
| MTD (netti) rendimenti 2.24% Bench. 0.25% | QTD (netti) rendimenti 2.24% Bench. 0.25% | YTD (netti) rendimenti 2.24% Bench. 0.25% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Oliver Gasser |
| Data di lancio | 30.03.2009 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.12.2009 |
| Classe di quote | BH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0458988812 |
| Benchmark | Euro short-term rate (€STR) +100bps |

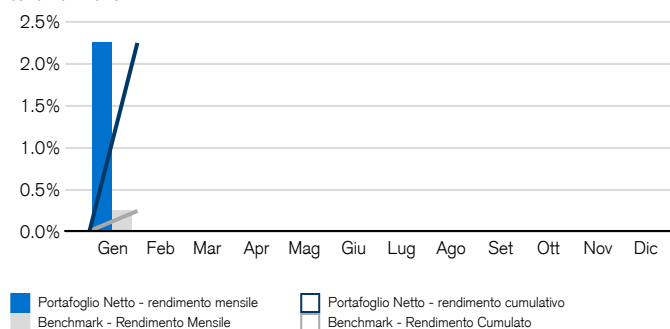
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è quello di conseguire l'apprezzamento del capitale nell'ambito di specifiche regole di diversificazione del rischio, effettuando investimenti opportunistici "long bias" sul mercato globale del reddito fisso, con un'allocazione attiva tra diversi settori del credito concentrandosi tanto sullo spettro investment grade quanto su quello noninvestment grade. La maggior parte degli attivi sarà investita in obbligazioni, altri titoli del reddito fisso (comprese le obbligazioni zero coupon), titoli a tasso variabile, titoli ABS e MBS, prodotti strutturati, obbligazioni convertibili e asset sintetici. Gli investimenti possono essere espressi in qualsiasi valuta.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

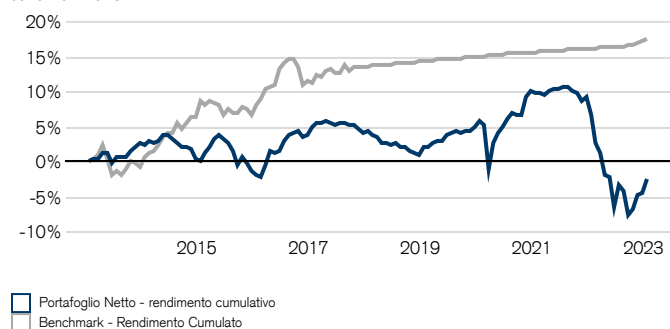
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.24 | | | | | | | | | | | | 2.24 |
| Benchmark | 0.25 | | | | | | | | | | | | 0.25 |
| Relativa Netta | 1.99 | | | | | | | | | | | | 1.99 |

Andamento della Performance

dal 01.01.2010, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.24 | 4.78 | -8.65 | -2.63 | -1.34 | 1.14 |
| Benchmark | 0.25 | 0.67 | 1.21 | 0.73 | 0.69 | 2.57 |
| Relativa Netta | 1.99 | 4.12 | -9.86 | -3.37 | -2.03 | -1.43 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2010, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 9.42 | 7.20 | 5.65 | 4.51 |
| Volatilità benchmark | 0.28 | 0.19 | 0.15 | 2.23 |
| Tracking error | 9.28 | 7.15 | 5.61 | 4.61 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Euro short-term rate (€STR) +100bps. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Portafoglio Netto | -2.22 | -1.79 | 5.45 | 0.25 | -3.00 | 3.78 | 4.86 | -0.76 | -12.59 | 2.24 |
| Benchmark | 7.24 | 0.32 | 4.46 | 1.79 | 0.63 | 0.61 | 0.56 | 0.44 | 0.99 | 0.25 |
| Relativa Netta | -9.46 | -2.11 | 1.00 | -1.54 | -3.63 | 3.16 | 4.30 | -1.20 | -13.59 | 1.99 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Portafoglio |
|----------------------|-------------|--------------------------------|
| Duration modificata | 2.75 | Rating medio ponderato lineare |
| Yield to worst | 2.92% | A- |
| WAL to worst in anni | 4.55 | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

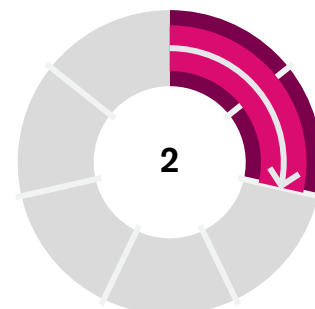
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------------|-------|-------------|
| Governativi | 34.38 | |
| Societario | 21.15 | |
| High Yield | 17.89 | |
| Convertibili | 16.81 | |
| Mercati emergenti | 6.44 | |
| Liquidità | 1.80 | |
| Altri | 1.53 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| USD | 74.72 | |
| EUR | 19.14 | |
| CHF | 5.33 | |
| JPY | 0.45 | |
| HKD | 0.18 | |
| GBP | 0.11 | |
| AUD | 0.03 | |
| SGD | 0.00 | |
| Altri | 0.03 | |

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| EUR | 99.35 | |
| JPY | 0.45 | |
| CHF | 0.26 | |
| Altri | -0.06 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| AAA | 2.06 | |
| AA | 35.66 | |
| A | 15.13 | |
| BBB | 10.49 | |
| BB | 23.09 | |
| B | 8.84 | |
| Altri | 4.73 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| <1 anno | 14.58 | |
| 1-3 anni | 34.34 | |
| 3-5 anni | 28.90 | |
| 5-7 anni | 8.60 | |
| 7-10 anni | 5.74 | |
| >15 anni | 7.81 | |
| Altri | 0.03 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 47.32 | |
| Svizzera | 14.58 | |
| Germania | 8.66 | |
| Paesi Bassi | 5.38 | |
| Regno Unito | 4.91 | |
| Altri | 19.14 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY NOTE | US912828VB32 | 1.75% | 15.05.2023 | 8.17% |
| TREASURY NOTE | US912828Y875 | 1.75% | 31.07.2024 | 7.88% |
| TREASURY NOTE | US912828ZL77 | 0.38% | 30.04.2025 | 7.57% |
| TREASURY NOTE | US91282CBT71 | 0.75% | 31.03.2026 | 7.49% |
| NOVARTIS CAPITAL CORP | US66989HAG39 | 3.40% | 06.05.2024 | 3.26% |
| ING GROEP NV | US456837AV55 | 1.73% | 01.04.2027 | 2.97% |
| CEMBRA MONEY BANK AG | CH0486598227 | | 09.07.2026 | 2.95% |
| NESTLE HOLDINGS INC. | USU74078CF89 | 0.63% | 15.01.2026 | 2.95% |
| JPMORGAN CHASE & CO | US46647PBW59 | 1.04% | 04.02.2027 | 2.94% |
| SWISS PRIME SITE AG | CH0397642775 | 0.33% | 16.01.2025 | 1.72% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.44 | -0.33 |
| Massimo drawdown, in % | -16.69 | -16.69 |

Analisi di mercato

Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando così completamente le perdite di dicembre e registrando la loro più elevata chiusura mensile da marzo 2022. Il rally negli attivi rischiosi è stato trainato in larga misura dal declino che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali che sono passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund tedeschi decennali ha registrato una caduta di simile portata. Le obbligazioni investment grade globali, secondo quanto rilevato dal Bloomberg Global Aggregate Index, hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più ridotti e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Nei mercati del credito, le obbligazioni convertibili globali e il capitale contingente hanno sovraperformato il reddito fisso globale, mentre le strategie di duration lunga e high grade hanno sottoperformato su base relativa. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende l'US Dollar Index (DXY) perdendo il -1,4%. Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda del dollaro USA più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

Il fondo ha sovraperformato il benchmark e i mercati del reddito fisso globali in generale, spinto dal sovrappeso creditizio in satelliti non core come le obbligazioni convertibili e altri ibridi. I maggiori contributi sulla base dei titoli singoli sono state le obbligazioni subordinate, o Landesbank Baden-Württemberg, Electricite de France e Volkswagen. Come fanalino di coda figurano diverse posizioni nelle obbligazioni societarie dei mercati emergenti come Sibur, Cemex o Ecopetrol, nonché obbligazioni societarie investment grade di breve scadenza come Mercedes-Benz e Roche. La duration del portafoglio è rimasta pressoché invariata ed è sempre incentrata sul medio termine della curva dei tassi e su una strategia creditizia con approccio barbell con una maggioranza investita in obbligazioni societarie investment grade e titoli di Stato, completata da temi d'investimento del credito selettivi.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund BH EUR |
| Codice Bloomberg | CSFIVRE LX |
| ISIN | LU0458988812 |
| Numero di valore | 10671063 |
| Benchmark | Euro short-term rate (€STR) +100bps |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.25% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.78 |
| Punteggio ambientale | 5.70 |
| Punteggio criteri sociali | 5.41 |
| Punteggio di governance | 5.62 |
| Copertura per rating/punteggio | 91.46% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 262.05 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 60.17% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| UNITED STATES TREASURY | 31.12% | Titoli a reddito fisso | A | Neutro | n.a. |
| NOVARTIS CAPITAL CORP | 3.26% | Sanità | AA | Positivo | Giallo |
| ING GROEP NV | 2.97% | Finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| CEMBRA MONEY BANK AG | 2.95% | Finanziari | AAA | Positivo | Verde |
| NESTLE HLDGS INC. | 2.95% | Beni di consumo non ciclici | AA | Positivo | Arancio |
| JPMORGAN CHASE & CO | 2.94% | Finanziari | A | Neutro | Arancio |
| SWISS PRIME SITE AG | 1.72% | Immobili | A | Neutro | Verde |
| LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG | 1.63% | Finanziari | AA | Positivo | Verde |
| BANK OF AMERICA CORP | 1.62% | Finanziari | A | Neutro | Arancio |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 1.62% | Titoli a reddito fisso | AA | Positivo | n.a. |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 26.91 | |
| Neutro | 63.31 | |
| Negativo | 5.84 | |
| Senza Rating | 0.78 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'95.61% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 22.06 | |
| Giallo | 13.18 | |
| Arancio | 19.76 | |
| Rosso | 1.66 | |
| Dati non disponibili | 6.60 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 62.46% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 3.43 | |
| AA | 23.75 | |
| A | 47.68 | |
| BBB | 6.01 | |
| BB | 5.66 | |
| B | 4.35 | |
| CCC | 0.58 | |
| Non valutabile | 1.91 | |
| Dati non disponibili | 6.63 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|-------------------------|---------------|-------------|
| Materiali | 87.30 | |
| Utilities | 43.32 | |
| Altri | 14.72 | |
| Industriali | 7.42 | |
| Tecnologia informazione | 4.93 | |
| Total | 157.68 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 60.17% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|--|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Value Bond Fund BH CHF



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

60'790'126

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF
9'513'006

Quota (NAV), CHF
108.08

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.90%

MTD (netti) rendimenti
2.16%
Bench. **0.17%**

QTD (netti) rendimenti
2.16%
Bench. **0.17%**

YTD (netti) rendimenti
2.16%
Bench. **0.17%**

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Oliver Gasser |
| Data di lancio | 30.03.2009 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.12.2009 |
| Classe di quote | BH |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0458988655 |
| Benchmark | Swiss Average Rate ON (18:00 CET fixing) (SARON) +100bps |

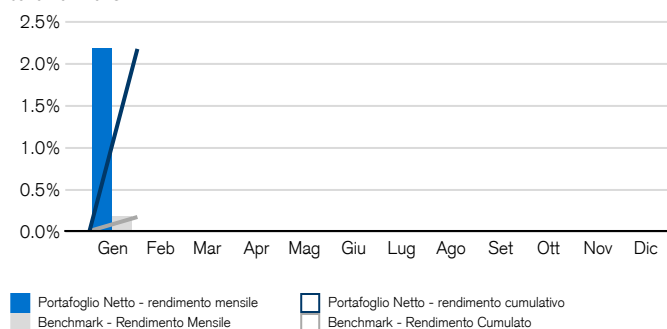
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è quello di conseguire l'apprezzamento del capitale nell'ambito di specifiche regole di diversificazione del rischio, effettuando investimenti opportunistici "long bias" sul mercato globale del reddito fisso, con un'allocazione attiva tra diversi settori del credito concentrandosi tanto sullo spettro investment grade quanto su quello noninvestment grade. La maggior parte degli attivi sarà investita in obbligazioni, altri titoli del reddito fisso (comprese le obbligazioni zero coupon), titoli a tasso variabile, titoli ABS e MBS, prodotti strutturati, obbligazioni convertibili e asset sintetici. Gli investimenti possono essere espressi in qualsiasi valuta.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.16 | | | | | | | | | | | | 2.16 |
| Benchmark | 0.17 | | | | | | | | | | | | 0.17 |
| Relativa Netta | 2.00 | | | | | | | | | | | | 2.00 |

Andamento della Performance

dal 01.01.2010, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|-------------|---------------|-------------------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.16 | 4.47 | -9.15 | -2.94 | -1.68 | 0.69 |
| Benchmark | 0.17 | 0.43 | 0.90 | 0.47 | 0.38 | 2.07 |
| Relativa Netta | 2.00 | 4.04 | -10.05 | -3.41 | -2.06 | -1.38 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2010, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 9.36 | 7.17 | 5.63 | 4.49 |
| Volatilità benchmark | 0.18 | 0.13 | 0.11 | 2.20 |
| Tracking error | 9.26 | 7.14 | 5.61 | 4.56 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Swiss Average Rate ON (18:00 CET fixing) (SARON) +100bps. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Portafoglio Netto | -2.32 | -2.56 | 4.87 | -0.17 | -3.32 | 3.31 | 4.63 | -0.94 | -13.00 | 2.16 |
| Benchmark | 6.95 | -0.89 | 3.78 | 1.33 | 0.26 | 0.23 | 0.28 | 0.24 | 0.76 | 0.17 |
| Relativa Netta | -9.28 | -1.68 | 1.08 | -1.50 | -3.58 | 3.08 | 4.34 | -1.18 | -13.76 | 2.00 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Portafoglio |
|----------------------|-------------|--------------------------------|
| Duration modificata | 2.76 | Rating medio ponderato lineare |
| Yield to worst | 1.53% | A- |
| WAL to worst in anni | 4.56 | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

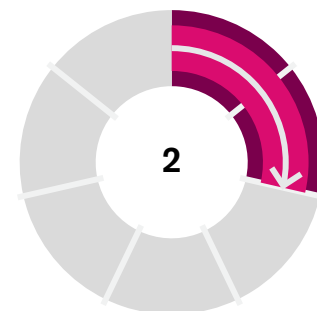
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------------|-------|-------------|
| Governativi | 34.52 | |
| Societario | 21.23 | |
| High Yield | 17.96 | |
| Convertibili | 16.88 | |
| Mercati emergenti | 6.47 | |
| Liquidità | 1.81 | |
| Altri | 1.13 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| USD | 74.72 | |
| EUR | 19.14 | |
| CHF | 5.33 | |
| JPY | 0.45 | |
| HKD | 0.18 | |
| GBP | 0.11 | |
| AUD | 0.03 | |
| SGD | 0.00 | |
| Altri | 0.03 | |

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| CHF | 99.43 | |
| EUR | 0.58 | |
| JPY | 0.45 | |
| Altri | -0.47 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| AAA | 2.07 | |
| AA | 35.80 | |
| A | 15.19 | |
| BBB | 10.53 | |
| BB | 23.18 | |
| B | 8.88 | |
| Altri | 4.35 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| <1 anno | 14.24 | |
| 1-3 anni | 34.48 | |
| 3-5 anni | 29.01 | |
| 5-7 anni | 8.63 | |
| 7-10 anni | 5.76 | |
| >15 anni | 7.84 | |
| Altri | 0.03 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 47.51 | |
| Svizzera | 14.64 | |
| Germania | 8.70 | |
| Paesi Bassi | 5.40 | |
| Regno Unito | 4.93 | |
| Altri | 18.81 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY NOTE | US912828VB32 | 1.75% | 15.05.2023 | 8.20% |
| TREASURY NOTE | US912828Y875 | 1.75% | 31.07.2024 | 7.92% |
| TREASURY NOTE | US912828ZL77 | 0.38% | 30.04.2025 | 7.60% |
| TREASURY NOTE | US91282CBT71 | 0.75% | 31.03.2026 | 7.52% |
| NOVARTIS CAPITAL CORP | US66989HAG39 | 3.40% | 06.05.2024 | 3.28% |
| ING GROEP NV | US456837AV55 | 1.73% | 01.04.2027 | 2.98% |
| CEMBRA MONEY BANK AG | CH0486598227 | | 09.07.2026 | 2.97% |
| NESTLE HOLDINGS INC. | USU74078CF89 | 0.63% | 15.01.2026 | 2.96% |
| JPMORGAN CHASE & CO | US46647PBW59 | 1.04% | 04.02.2027 | 2.96% |
| SWISS PRIME SITE AG | CH0397642775 | 0.33% | 16.01.2025 | 1.73% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.45 | -0.34 |
| Massimo drawdown, in % | -16.85 | -16.85 |

Analisi di mercato

Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando così completamente le perdite di dicembre e registrando la loro più elevata chiusura mensile da marzo 2022. Il rally negli attivi rischiosi è stato trainato in larga misura dal declino che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali che sono passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund tedeschi decennali ha registrato una caduta di simile portata. Le obbligazioni investment grade globali, secondo quanto rilevato dal Bloomberg Global Aggregate Index, hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più ridotti e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Nei mercati del credito, le obbligazioni convertibili globali e il capitale contingente hanno sovraperformato il reddito fisso globale, mentre le strategie di duration lunga e high grade hanno sottoperformato su base relativa. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende l'US Dollar Index (DXY) perdendo il -1,4%. Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda del dollaro USA più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

Il fondo ha sovraperformato il benchmark e i mercati del reddito fisso globali in generale, spinto dal sovrappeso creditizio in satelliti non core come le obbligazioni convertibili e altri ibridi. I maggiori contributi sulla base dei titoli singoli sono state le obbligazioni subordinate, o Landesbank Baden-Württemberg, Electricite de France e Volkswagen. Come fanalino di coda figurano diverse posizioni nelle obbligazioni societarie dei mercati emergenti come Sibur, Cemex o Ecopetrol, nonché obbligazioni societarie investment grade di breve scadenza come Mercedes-Benz e Roche. La duration del portafoglio è rimasta pressoché invariata ed è sempre incentrata sul medio termine della curva dei tassi e su una strategia creditizia con approccio barbell con una maggioranza investita in obbligazioni societarie investment grade e titoli di Stato, completata da temi d'investimento del credito selettivi.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund BH CHF |
| Codice Bloomberg | CSFIVRS LX |
| ISIN | LU0458988655 |
| Numero di valore | 10671060 |
| Benchmark | Swiss Average Rate ON (18:00 CET fixing) (SARON) +100bps |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.25% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.78 |
| Punteggio ambientale | 5.70 |
| Punteggio criteri sociali | 5.41 |
| Punteggio di governance | 5.62 |
| Copertura per rating/punteggio | 91.46% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 262.05 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 60.17% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| UNITED STATES TREASURY | 31.24% | Titoli a reddito fisso | A | Neutro | n.a. |
| NOVARTIS CAPITAL CORP | 3.28% | Sanità | AA | Positivo | Giallo |
| ING GROEP NV | 2.98% | Finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| CEMBRA MONEY BANK AG | 2.97% | Finanziari | AAA | Positivo | Verde |
| NESTLE HLDGS INC. | 2.96% | Beni di consumo non ciclici | AA | Positivo | Arancio |
| JPMORGAN CHASE & CO | 2.96% | Finanziari | A | Neutro | Arancio |
| SWISS PRIME SITE AG | 1.73% | Immobili | A | Neutro | Verde |
| LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG | 1.63% | Finanziari | AA | Positivo | Verde |
| BANK OF AMERICA CORP | 1.63% | Finanziari | A | Neutro | Arancio |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 1.62% | Titoli a reddito fisso | AA | Positivo | n.a. |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 26.91 | |
| Neutro | 63.31 | |
| Negativo | 5.84 | |
| Senza Rating | 0.78 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'95.99% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 22.06 | |
| Giallo | 13.18 | |
| Arancio | 19.76 | |
| Rosso | 1.66 | |
| Dati non disponibili | 6.60 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 62.72% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 3.43 | |
| AA | 23.75 | |
| A | 47.68 | |
| BBB | 6.01 | |
| BB | 5.66 | |
| B | 4.35 | |
| CCC | 0.58 | |
| Non valutabile | 1.91 | |
| Dati non disponibili | 6.63 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|-------------------------|---------------|-------------|
| Materiali | 87.30 | |
| Utilities | 43.32 | |
| Altri | 14.72 | |
| Industriali | 7.42 | |
| Tecnologia informazione | 4.93 | |
| Total | 157.68 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 60.17% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore GICS e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Value Bond Fund AH CHF



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

60'790'126

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, CHF 635'772 | Quota (NAV), CHF 79.12 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90% |
| MTD (netti) rendimenti 2.17% Bench. 0.17% | QTD (netti) rendimenti 2.17% Bench. 0.17% | YTD (netti) rendimenti 2.17% Bench. 0.17% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Oliver Gasser |
| Data di lancio | 30.03.2009 |
| Data di lancio di classe di quote | 07.11.2013 |
| Classe di quote | AH |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0953015418 |
| Benchmark | Swiss Average Rate ON (18:00 CET fixing) (SARON) +100bps |

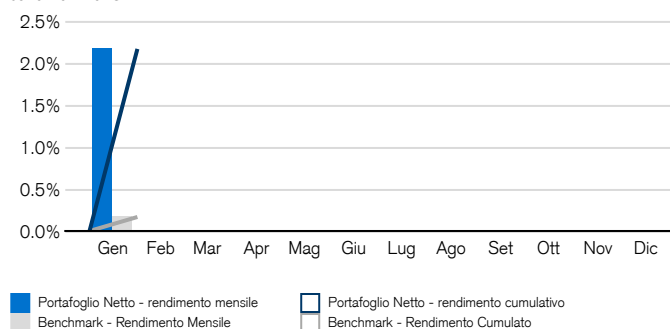
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è quello di conseguire l'apprezzamento del capitale nell'ambito di specifiche regole di diversificazione del rischio, effettuando investimenti opportunistici "long bias" sul mercato globale del reddito fisso, con un'allocazione attiva tra diversi settori del credito concentrandosi tanto sullo spettro investment grade quanto su quello noninvestment grade. La maggior parte degli attivi sarà investita in obbligazioni, altri titoli del reddito fisso (comprese le obbligazioni zero coupon), titoli a tasso variabile, titoli ABS e MBS, prodotti strutturati, obbligazioni convertibili e asset sintetici. Gli investimenti possono essere espressi in qualsiasi valuta.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

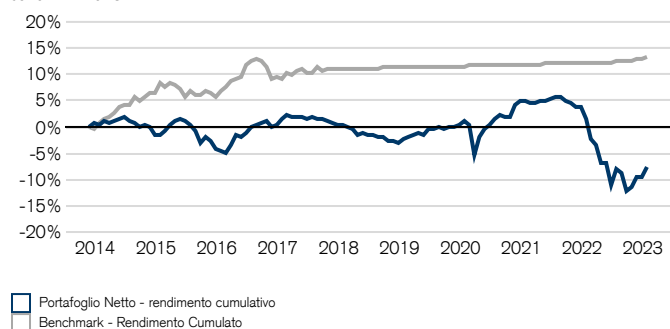
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.12.2013



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.17 | | | | | | | | | | | | 2.17 |
| Benchmark | 0.17 | | | | | | | | | | | | 0.17 |
| Relativa Netta | 2.00 | | | | | | | | | | | | 2.00 |

Andamento della Performance

dal 01.12.2013, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|-------------|---------------|-------------------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.17 | 4.46 | -9.15 | -2.93 | -1.65 | -0.88 |
| Benchmark | 0.17 | 0.43 | 0.90 | 0.47 | 0.38 | 1.34 |
| Relativa Netta | 2.00 | 4.03 | -10.05 | -3.40 | -2.04 | -2.22 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2013, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 9.36 | 7.18 | 5.63 | 4.55 |
| Volatilità benchmark | 0.18 | 0.13 | 0.11 | 1.89 |
| Tracking error | 9.26 | 7.15 | 5.61 | 4.72 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Swiss Average Rate ON (18:00 CET fixing) (SARON) +100bps. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Portafoglio Netto | -2.30 | -2.58 | 4.78 | -0.18 | -3.27 | 3.33 | 4.68 | -0.94 | -13.01 | 2.17 |
| Benchmark | 6.95 | -0.89 | 3.78 | 1.33 | 0.26 | 0.23 | 0.28 | 0.24 | 0.76 | 0.17 |
| Relativa Netta | -9.25 | -1.69 | 0.99 | -1.51 | -3.53 | 3.10 | 4.40 | -1.18 | -13.77 | 2.00 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Portafoglio |
|----------------------|-------------|--------------------------------|
| Duration modificata | 2.76 | Rating medio ponderato lineare |
| Yield to worst | 1.53% | A- |
| WAL to worst in anni | 4.56 | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

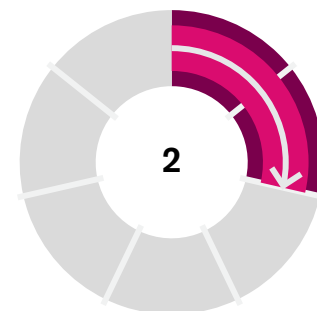
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------------|-------|-------------|
| Governativi | 34.52 | |
| Societario | 21.23 | |
| High Yield | 17.96 | |
| Convertibili | 16.88 | |
| Mercati emergenti | 6.47 | |
| Liquidità | 1.81 | |
| Altri | 1.13 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| USD | 74.72 | |
| EUR | 19.14 | |
| CHF | 5.33 | |
| JPY | 0.45 | |
| HKD | 0.18 | |
| GBP | 0.11 | |
| AUD | 0.03 | |
| SGD | 0.00 | |
| Altri | 0.03 | |

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| CHF | 99.43 | |
| EUR | 0.58 | |
| JPY | 0.45 | |
| Altri | -0.47 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| AAA | 2.07 | |
| AA | 35.80 | |
| A | 15.19 | |
| BBB | 10.53 | |
| BB | 23.18 | |
| B | 8.88 | |
| Altri | 4.35 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| <1 anno | 14.24 | |
| 1-3 anni | 34.48 | |
| 3-5 anni | 29.01 | |
| 5-7 anni | 8.63 | |
| 7-10 anni | 5.76 | |
| >15 anni | 7.84 | |
| Altri | 0.03 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 47.51 | |
| Svizzera | 14.64 | |
| Germania | 8.70 | |
| Paesi Bassi | 5.40 | |
| Regno Unito | 4.93 | |
| Altri | 18.81 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY NOTE | US912828VB32 | 1.75% | 15.05.2023 | 8.20% |
| TREASURY NOTE | US912828Y875 | 1.75% | 31.07.2024 | 7.92% |
| TREASURY NOTE | US912828ZL77 | 0.38% | 30.04.2025 | 7.60% |
| TREASURY NOTE | US91282CBT71 | 0.75% | 31.03.2026 | 7.52% |
| NOVARTIS CAPITAL CORP | US66989HAG39 | 3.40% | 06.05.2024 | 3.28% |
| ING GROEP NV | US456837AV55 | 1.73% | 01.04.2027 | 2.98% |
| CEMBRA MONEY BANK AG | CH0486598227 | | 09.07.2026 | 2.97% |
| NESTLE HOLDINGS INC. | USU74078CF89 | 0.63% | 15.01.2026 | 2.96% |
| JPMORGAN CHASE & CO | US46647PBW59 | 1.04% | 04.02.2027 | 2.96% |
| SWISS PRIME SITE AG | CH0397642775 | 0.33% | 16.01.2025 | 1.73% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.45 | -0.34 |
| Massimo drawdown, in % | -16.86 | -16.86 |

Analisi di mercato

Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando così completamente le perdite di dicembre e registrando la loro più elevata chiusura mensile da marzo 2022. Il rally negli attivi rischiosi è stato trainato in larga misura dal declino che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali che sono passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund tedeschi decennali ha registrato una caduta di simile portata. Le obbligazioni investment grade globali, secondo quanto rilevato dal Bloomberg Global Aggregate Index, hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più ridotti e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Nei mercati del credito, le obbligazioni convertibili globali e il capitale contingente hanno sovraperformato il reddito fisso globale, mentre le strategie di duration lunga e high grade hanno sottoperformato su base relativa. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende l'US Dollar Index (DXY) perdendo il -1,4%. Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda del dollaro USA più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

Il fondo ha sovraperformato il benchmark e i mercati del reddito fisso globali in generale, spinto dal sovrappeso creditizio in satelliti non core come le obbligazioni convertibili e altri ibridi. I maggiori contributi sulla base dei titoli singoli sono state le obbligazioni subordinate, o Landesbank Baden-Württemberg, Electricite de France e Volkswagen. Come fanalino di coda figurano diverse posizioni nelle obbligazioni societarie dei mercati emergenti come Sibur, Cemex o Ecopetrol, nonché obbligazioni societarie investment grade di breve scadenza come Mercedes-Benz e Roche. La duration del portafoglio è rimasta pressoché invariata ed è sempre incentrata sul medio termine della curva dei tassi e su una strategia creditizia con approccio barbell con una maggioranza investita in obbligazioni societarie investment grade e titoli di Stato, completata da temi d'investimento del credito selettivi.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund AH CHF |
| Codice Bloomberg | CSGVAHC LX |
| ISIN | LU0953015418 |
| Numero di valore | 21858249 |
| Benchmark | Swiss Average Rate ON (18:00 CET fixing) (SARON) +100bps |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.25% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | annuale |
| Ultima distribuzione | 20.12.2022 |
| Distribuzione | 0.91 |
| Moneta di distribuzione | CHF |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.78 |
| Punteggio ambientale | 5.70 |
| Punteggio criteri sociali | 5.41 |
| Punteggio di governance | 5.62 |
| Copertura per rating/punteggio | 91.46% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 262.05 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 60.17% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| UNITED STATES TREASURY | 31.24% | Titoli a reddito fisso | A | Neutro | n.a. |
| NOVARTIS CAPITAL CORP | 3.28% | Sanità | AA | Positivo | Giallo |
| ING GROEP NV | 2.98% | Finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| CEMBRA MONEY BANK AG | 2.97% | Finanziari | AAA | Positivo | Verde |
| NESTLE HLDGS INC. | 2.96% | Beni di consumo non ciclici | AA | Positivo | Arancio |
| JPMORGAN CHASE & CO | 2.96% | Finanziari | A | Neutro | Arancio |
| SWISS PRIME SITE AG | 1.73% | Immobili | A | Neutro | Verde |
| LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG | 1.63% | Finanziari | AA | Positivo | Verde |
| BANK OF AMERICA CORP | 1.63% | Finanziari | A | Neutro | Arancio |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 1.62% | Titoli a reddito fisso | AA | Positivo | n.a. |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 26.91 | |
| Neutro | 63.31 | |
| Negativo | 5.84 | |
| Senza Rating | 0.78 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'95.99% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 22.06 | |
| Giallo | 13.18 | |
| Arancio | 19.76 | |
| Rosso | 1.66 | |
| Dati non disponibili | 6.60 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 62.72% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 3.43 | |
| AA | 23.75 | |
| A | 47.68 | |
| BBB | 6.01 | |
| BB | 5.66 | |
| B | 4.35 | |
| CCC | 0.58 | |
| Non valutabile | 1.91 | |
| Dati non disponibili | 6.63 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|-------------------------|---------------|-------------|
| Materiali | 87.30 | |
| Utilities | 43.32 | |
| Altri | 14.72 | |
| Industriali | 7.42 | |
| Tecnologia informazione | 4.93 | |
| Total | 157.68 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 60.17% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|--|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Value Bond Fund AH EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

60'790'126

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 2'384'357 | Quota (NAV), EUR 81.98 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90% |
| MTD (netti) rendimenti 2.23% Bench. 0.25% | QTD (netti) rendimenti 2.23% Bench. 0.25% | YTD (netti) rendimenti 2.23% Bench. 0.25% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Oliver Gasser |
| Data di lancio | 30.03.2009 |
| Data di lancio di classe di quote | 07.11.2013 |
| Classe di quote | AH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0953015251 |
| Benchmark | Euro short-term rate (€STR) +100bps |

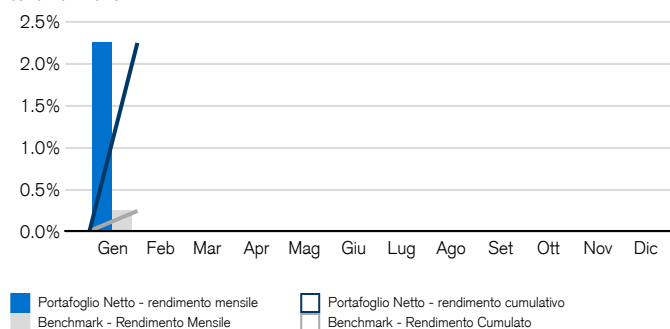
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è quello di conseguire l'apprezzamento del capitale nell'ambito di specifiche regole di diversificazione del rischio, effettuando investimenti opportunistici "long bias" sul mercato globale del reddito fisso, con un'allocazione attiva tra diversi settori del credito concentrandosi tanto sullo spettro investment grade quanto su quello noninvestment grade. La maggior parte degli attivi sarà investita in obbligazioni, altri titoli del reddito fisso (comprese le obbligazioni zero coupon), titoli a tasso variabile, titoli ABS e MBS, prodotti strutturati, obbligazioni convertibili e asset sintetici. Gli investimenti possono essere espressi in qualsiasi valuta.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

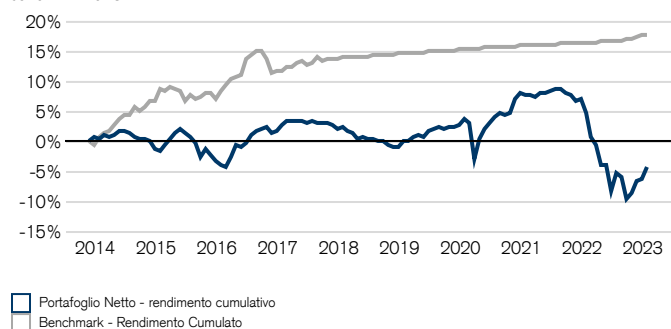
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.12.2013



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.23 | | | | | | | | | | | | 2.23 |
| Benchmark | 0.25 | | | | | | | | | | | | 0.25 |
| Relativa Netta | 1.98 | | | | | | | | | | | | 1.98 |

Andamento della Performance

dal 01.12.2013, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.23 | 4.79 | -8.65 | -2.62 | -1.33 | -0.49 |
| Benchmark | 0.25 | 0.67 | 1.21 | 0.73 | 0.69 | 1.80 |
| Relativa Netta | 1.98 | 4.12 | -9.87 | -3.35 | -2.02 | -2.30 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2013, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 9.42 | 7.20 | 5.65 | 4.57 |
| Volatilità benchmark | 0.28 | 0.19 | 0.15 | 1.91 |
| Tracking error | 9.28 | 7.15 | 5.61 | 4.75 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Euro short-term rate (€STR) +100bps. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Portafoglio Netto | -2.06 | -2.07 | 5.36 | 0.31 | -3.01 | 3.81 | 4.95 | -0.81 | -12.58 | 2.23 |
| Benchmark | 7.24 | 0.32 | 4.46 | 1.79 | 0.63 | 0.61 | 0.56 | 0.44 | 0.99 | 0.25 |
| Relativa Netta | -9.30 | -2.39 | 0.91 | -1.48 | -3.64 | 3.20 | 4.39 | -1.25 | -13.58 | 1.98 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Portafoglio |
|----------------------|-------------|--------------------------------|
| Duration modificata | 2.75 | Rating medio ponderato lineare |
| Yield to worst | 2.92% | A- |
| WAL to worst in anni | 4.55 | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

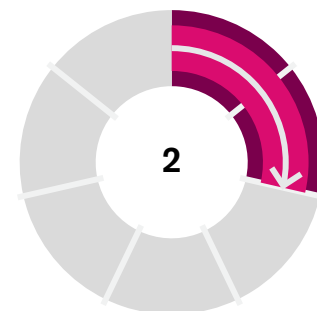
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------------|-------|-------------|
| Governativi | 34.38 | |
| Societario | 21.15 | |
| High Yield | 17.89 | |
| Convertibili | 16.81 | |
| Mercati emergenti | 6.44 | |
| Liquidità | 1.80 | |
| Altri | 1.53 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| USD | 74.72 | |
| EUR | 19.14 | |
| CHF | 5.33 | |
| JPY | 0.45 | |
| HKD | 0.18 | |
| GBP | 0.11 | |
| AUD | 0.03 | |
| SGD | 0.00 | |
| Altri | 0.03 | |

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| EUR | 99.35 | |
| JPY | 0.45 | |
| CHF | 0.26 | |
| Altri | -0.06 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| AAA | 2.06 | |
| AA | 35.66 | |
| A | 15.13 | |
| BBB | 10.49 | |
| BB | 23.09 | |
| B | 8.84 | |
| Altri | 4.73 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| <1 anno | 14.58 | |
| 1-3 anni | 34.34 | |
| 3-5 anni | 28.90 | |
| 5-7 anni | 8.60 | |
| 7-10 anni | 5.74 | |
| >15 anni | 7.81 | |
| Altri | 0.03 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 47.32 | |
| Svizzera | 14.58 | |
| Germania | 8.66 | |
| Paesi Bassi | 5.38 | |
| Regno Unito | 4.91 | |
| Altri | 19.14 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY NOTE | US912828VB32 | 1.75% | 15.05.2023 | 8.17% |
| TREASURY NOTE | US912828Y875 | 1.75% | 31.07.2024 | 7.88% |
| TREASURY NOTE | US912828ZL77 | 0.38% | 30.04.2025 | 7.57% |
| TREASURY NOTE | US91282CBT71 | 0.75% | 31.03.2026 | 7.49% |
| NOVARTIS CAPITAL CORP | US66989HAG39 | 3.40% | 06.05.2024 | 3.26% |
| ING GROEP NV | US456837AV55 | 1.73% | 01.04.2027 | 2.97% |
| CEMBRA MONEY BANK AG | CH0486598227 | | 09.07.2026 | 2.95% |
| NESTLE HOLDINGS INC. | USU74078CF89 | 0.63% | 15.01.2026 | 2.95% |
| JPMORGAN CHASE & CO | US46647PBW59 | 1.04% | 04.02.2027 | 2.94% |
| SWISS PRIME SITE AG | CH0397642775 | 0.33% | 16.01.2025 | 1.72% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.44 | -0.33 |
| Massimo drawdown, in % | -16.72 | -16.72 |

Analisi di mercato

Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando così completamente le perdite di dicembre e registrando la loro più elevata chiusura mensile da marzo 2022. Il rally negli attivi rischiosi è stato trainato in larga misura dal declino che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali che sono passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund tedeschi decennali ha registrato una caduta di simile portata. Le obbligazioni investment grade globali, secondo quanto rilevato dal Bloomberg Global Aggregate Index, hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più ridotti e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Nei mercati del credito, le obbligazioni convertibili globali e il capitale contingente hanno sovraperformato il reddito fisso globale, mentre le strategie di duration lunga e high grade hanno sottoperformato su base relativa. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende l'US Dollar Index (DXY) perdendo il -1,4%. Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda del dollaro USA più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

Il fondo ha sovraperformato il benchmark e i mercati del reddito fisso globali in generale, spinto dal sovrappeso creditizio in satelliti non core come le obbligazioni convertibili e altri ibridi. I maggiori contributi sulla base dei titoli singoli sono state le obbligazioni subordinate, o Landesbank Baden-Württemberg, Electricite de France e Volkswagen. Come fanalino di coda figurano diverse posizioni nelle obbligazioni societarie dei mercati emergenti come Sibur, Cemex o Ecopetrol, nonché obbligazioni societarie investment grade di breve scadenza come Mercedes-Benz e Roche. La duration del portafoglio è rimasta pressoché invariata ed è sempre incentrata sul medio termine della curva dei tassi e su una strategia creditizia con approccio barbell con una maggioranza investita in obbligazioni societarie investment grade e titoli di Stato, completata da temi d'investimento del credito selettivi.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund AH EUR |
| Codice Bloomberg | CSGVAHE LX |
| ISIN | LU0953015251 |
| Numero di valore | 21858251 |
| Benchmark | Euro short-term rate (€STR) +100bps |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.25% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | annuale |
| Ultima distribuzione | 20.12.2022 |
| Distribuzione | 0.96 |
| Moneta di distribuzione | EUR |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.78 |
| Punteggio ambientale | 5.70 |
| Punteggio criteri sociali | 5.41 |
| Punteggio di governance | 5.62 |
| Copertura per rating/punteggio | 91.46% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 262.05 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 60.17% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| UNITED STATES TREASURY | 31.12% | Titoli a reddito fisso | A | Neutro | n.a. |
| NOVARTIS CAPITAL CORP | 3.26% | Sanità | AA | Positivo | Giallo |
| ING GROEP NV | 2.97% | Finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| CEMBRA MONEY BANK AG | 2.95% | Finanziari | AAA | Positivo | Verde |
| NESTLE HLDGS INC. | 2.95% | Beni di consumo non ciclici | AA | Positivo | Arancio |
| JPMORGAN CHASE & CO | 2.94% | Finanziari | A | Neutro | Arancio |
| SWISS PRIME SITE AG | 1.72% | Immobili | A | Neutro | Verde |
| LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG | 1.63% | Finanziari | AA | Positivo | Verde |
| BANK OF AMERICA CORP | 1.62% | Finanziari | A | Neutro | Arancio |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 1.62% | Titoli a reddito fisso | AA | Positivo | n.a. |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 26.91 | <div></div> |
| Neutro | 63.31 | <div></div> |
| Negativo | 5.84 | <div></div> |
| Senza Rating | 0.78 | <div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'95.61% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 22.06 | <div></div> |
| Giallo | 13.18 | <div></div> |
| Arancio | 19.76 | <div></div> |
| Rosso | 1.66 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 6.60 | <div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 62.46% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 3.43 | <div></div> |
| AA | 23.75 | <div></div> |
| A | 47.68 | <div></div> |
| BBB | 6.01 | <div></div> |
| BB | 5.66 | <div></div> |
| B | 4.35 | <div></div> |
| CCC | 0.58 | <div></div> |
| Non valutabile | 1.91 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 6.63 | <div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|-------------------------|---------------|-------------|
| Materiali | 87.30 | <div></div> |
| Utilities | 43.32 | <div></div> |
| Altri | 14.72 | <div></div> |
| Industriali | 7.42 | <div></div> |
| Tecnologia informazione | 4.93 | <div></div> |
| Total | 157.68 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 60.17% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Value Bond Fund IBH CHF



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

60'790'126

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, CHF 1'103'936 | Quota (NAV), CHF 959.94 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.45% |
| MTD (netti) rendimenti 2.20% Bench. 0.17% | QTD (netti) rendimenti 2.20% Bench. 0.17% | YTD (netti) rendimenti 2.20% Bench. 0.17% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Oliver Gasser |
| Data di lancio | 30.03.2009 |
| Data di lancio di classe di quote | 07.11.2013 |
| Classe di quote | IBH |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0536227712 |
| Benchmark | Swiss Average Rate ON (18:00 CET fixing) (SARON) +100bps |

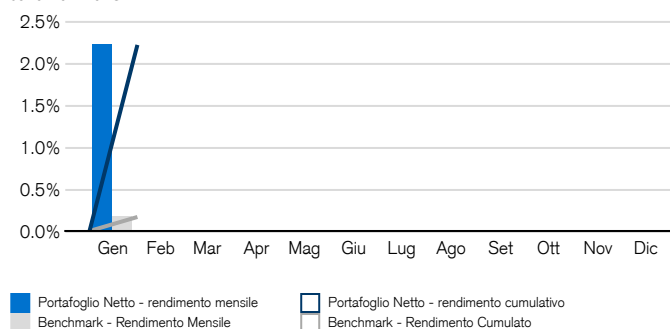
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è quello di conseguire l'apprezzamento del capitale nell'ambito di specifiche regole di diversificazione del rischio, effettuando investimenti opportunistici "long bias" sul mercato globale del reddito fisso, con un'allocazione attiva tra diversi settori del credito concentrandosi tanto sullo spettro investment grade quanto su quello noninvestment grade. La maggior parte degli attivi sarà investita in obbligazioni, altri titoli del reddito fisso (comprese le obbligazioni zero coupon), titoli a tasso variabile, titoli ABS e MBS, prodotti strutturati, obbligazioni convertibili e asset sintetici. Gli investimenti possono essere espressi in qualsiasi valuta.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

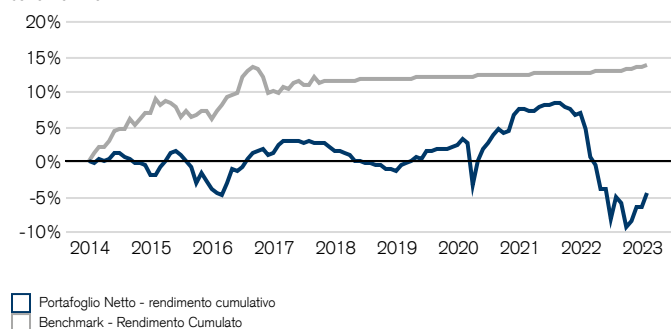
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.01.2014



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.20 | | | | | | | | | | | | 2.20 |
| Benchmark | 0.17 | | | | | | | | | | | | 0.17 |
| Relativa Netta | 2.04 | | | | | | | | | | | | 2.04 |

Andamento della Performance

dal 01.01.2014, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|-------------|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.20 | 4.58 | -8.74 | -2.51 | -1.21 | -0.50 |
| Benchmark | 0.17 | 0.43 | 0.90 | 0.47 | 0.39 | 1.42 |
| Relativa Netta | 2.04 | 4.15 | -9.64 | -2.98 | -1.60 | -1.92 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2014, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 9.37 | 7.17 | 5.63 | 4.56 |
| Volatilità benchmark | 0.18 | 0.13 | 0.11 | 1.88 |
| Tracking error | 9.26 | 7.14 | 5.61 | 4.72 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Swiss Average Rate ON (18:00 CET fixing) (SARON) +100bps. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.01.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Portafoglio Netto | -1.87 | -2.14 | 5.46 | 0.19 | -2.90 | 3.82 | 5.08 | -0.49 | -12.62 | 2.20 |
| Benchmark | 6.95 | -0.89 | 3.78 | 1.33 | 0.26 | 0.26 | 0.28 | 0.24 | 0.76 | 0.17 |
| Relativa Netta | -8.82 | -1.25 | 1.68 | -1.14 | -3.15 | 3.56 | 4.80 | -0.73 | -13.37 | 2.04 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Portafoglio |
|----------------------|-------------|--------------------------------|
| Duration modificata | 2.76 | Rating medio ponderato lineare |
| Yield to worst | 1.53% | A- |
| WAL to worst in anni | 4.56 | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

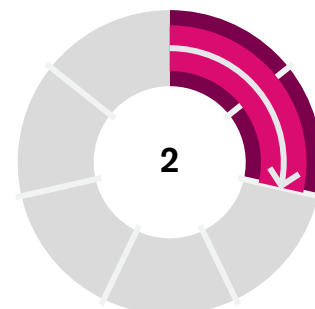
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------------|-------|-------------|
| Governativi | 34.52 | |
| Societario | 21.23 | |
| High Yield | 17.96 | |
| Convertibili | 16.88 | |
| Mercati emergenti | 6.47 | |
| Liquidità | 1.81 | |
| Altri | 1.13 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| USD | 74.72 | |
| EUR | 19.14 | |
| CHF | 5.33 | |
| JPY | 0.45 | |
| HKD | 0.18 | |
| GBP | 0.11 | |
| AUD | 0.03 | |
| SGD | 0.00 | |
| Altri | 0.03 | |

Scomposizione patrimonio per divisa

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| CHF | 99.43 | |
| EUR | 0.58 | |
| JPY | 0.45 | |
| Altri | -0.47 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| AAA | 2.07 | |
| AA | 35.80 | |
| A | 15.19 | |
| BBB | 10.53 | |
| BB | 23.18 | |
| B | 8.88 | |
| Altri | 4.35 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| <1 anno | 14.24 | |
| 1-3 anni | 34.48 | |
| 3-5 anni | 29.01 | |
| 5-7 anni | 8.63 | |
| 7-10 anni | 5.76 | |
| >15 anni | 7.84 | |
| Altri | 0.03 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 47.51 | |
| Svizzera | 14.64 | |
| Germania | 8.70 | |
| Paesi Bassi | 5.40 | |
| Regno Unito | 4.93 | |
| Altri | 18.81 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|-----------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY NOTE | US912828VB32 | 1.75% | 15.05.2023 | 8.20% |
| TREASURY NOTE | US912828Y875 | 1.75% | 31.07.2024 | 7.92% |
| TREASURY NOTE | US912828ZL77 | 0.38% | 30.04.2025 | 7.60% |
| TREASURY NOTE | US91282CBT71 | 0.75% | 31.03.2026 | 7.52% |
| NOVARTIS CAPITAL CORP | US66989HAG39 | 3.40% | 06.05.2024 | 3.28% |
| ING GROEP NV | US456837AV55 | 1.73% | 01.04.2027 | 2.98% |
| CEMBRA MONEY BANK AG | CH0486598227 | | 09.07.2026 | 2.97% |
| NESTLE HOLDINGS INC. | USU74078CF89 | 0.63% | 15.01.2026 | 2.96% |
| JPMORGAN CHASE & CO | US46647PBW59 | 1.04% | 04.02.2027 | 2.96% |
| SWISS PRIME SITE AG | CH0397642775 | 0.33% | 16.01.2025 | 1.73% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.39 | -0.26 |
| Massimo drawdown, in % | -16.45 | -16.45 |

Analisi di mercato

Le azioni globali (con copertura in dollari USA) hanno registrato un'impennata del 6,6% a gennaio, cancellando così completamente le perdite di dicembre e registrando la loro più elevata chiusura mensile da marzo 2022. Il rally negli attivi rischiosi è stato trainato in larga misura dal declino che ha raggiunto quasi il -10% nei rendimenti dei Treasury USA decennali che sono passati dal 3,87 al 3,5%. Il rendimento dei Bund tedeschi decennali ha registrato una caduta di simile portata. Le obbligazioni investment grade globali, secondo quanto rilevato dal Bloomberg Global Aggregate Index, hanno guadagnato il 2,3%, sostenute da rendimenti più ridotti e da spread creditizi moderatamente più ristretti. Nei mercati del credito, le obbligazioni convertibili globali e il capitale contingente hanno sovraperformato il reddito fisso globale, mentre le strategie di duration lunga e high grade hanno sottoperformato su base relativa. Il dollaro USA ha continuato a perdere terreno rispetto al paniere di valute che comprende l'US Dollar Index (DXY) perdendo il -1,4%. Le materie prime non hanno pressoché subito variazioni nonostante i colpi di coda del dollaro USA più debole e della riapertura della Cina.

Analisi della performance

Il fondo ha sovraperformato il benchmark e i mercati del reddito fisso globali in generale, spinto dal sovrappeso creditizio in satelliti non core come le obbligazioni convertibili e altri ibridi. I maggiori contributi sulla base dei titoli singoli sono state le obbligazioni subordinate, o Landesbank Baden-Württemberg, Electricite de France e Volkswagen. Come fanalino di coda figurano diverse posizioni nelle obbligazioni societarie dei mercati emergenti come Sibur, Cemex o Ecopetrol, nonché obbligazioni societarie investment grade di breve scadenza come Mercedes-Benz e Roche. La duration del portafoglio è rimasta pressoché invariata ed è sempre incentrata sul medio termine della curva dei tassi e su una strategia creditizia con approccio barbell con una maggioranza investita in obbligazioni societarie investment grade e titoli di Stato, completata da temi d'investimento del credito selettivi.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund IBH CHF |
| Codice Bloomberg | CSVIBHC LX |
| ISIN | LU0536227712 |
| Benchmark | Swiss Average Rate ON (18:00 CET fixing) (SARON) +100bps |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.80% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.78 |
| Punteggio ambientale | 5.70 |
| Punteggio criteri sociali | 5.41 |
| Punteggio di governance | 5.62 |
| Copertura per rating/punteggio | 91.46% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 262.05 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 60.17% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore GICS | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| UNITED STATES TREASURY | 31.24% | Titoli a reddito fisso | A | Neutro | n.a. |
| NOVARTIS CAPITAL CORP | 3.28% | Sanità | AA | Positivo | Giallo |
| ING GROEP NV | 2.98% | Finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| CEMBRA MONEY BANK AG | 2.97% | Finanziari | AAA | Positivo | Verde |
| NESTLE HLDGS INC. | 2.96% | Beni di consumo non ciclici | AA | Positivo | Arancio |
| JPMORGAN CHASE & CO | 2.96% | Finanziari | A | Neutro | Arancio |
| SWISS PRIME SITE AG | 1.73% | Immobili | A | Neutro | Verde |
| LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG | 1.63% | Finanziari | AA | Positivo | Verde |
| BANK OF AMERICA CORP | 1.63% | Finanziari | A | Neutro | Arancio |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 1.62% | Titoli a reddito fisso | AA | Positivo | n.a. |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 26.91 | |
| Neutro | 63.31 | |
| Negativo | 5.84 | |
| Senza Rating | 0.78 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'95.99% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 22.06 | |
| Giallo | 13.18 | |
| Arancio | 19.76 | |
| Rosso | 1.66 | |
| Dati non disponibili | 6.60 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 62.72% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 3.43 | |
| AA | 23.75 | |
| A | 47.68 | |
| BBB | 6.01 | |
| BB | 5.66 | |
| B | 4.35 | |
| CCC | 0.58 | |
| Non valutabile | 1.91 | |
| Dati non disponibili | 6.63 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore GICS

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore GICS. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|-------------------------|---------------|-------------|
| Materiali | 87.30 | |
| Utilities | 43.32 | |
| Altri | 14.72 | |
| Industriali | 7.42 | |
| Tecnologia informazione | 4.93 | |
| Total | 157.68 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 60.17% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore GICS e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| GICS | Standard di classificazione settoriale globale |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund AH EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

492'487'350

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, EUR 8'066'708 | Quota (NAV), EUR 97.30 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90% |
| MTD (netti) rendimenti 1.19% Bench. 0.96% | QTD (netti) rendimenti 1.19% Bench. 0.96% | YTD (netti) rendimenti 1.19% Bench. 0.96% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Brian Buchmann, Philipp Büchler |
| Data di lancio | 25.10.2007 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.04.2016 |
| Classe di quote | AH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1307159407 |
| Benchmark | Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (EUR-H) |

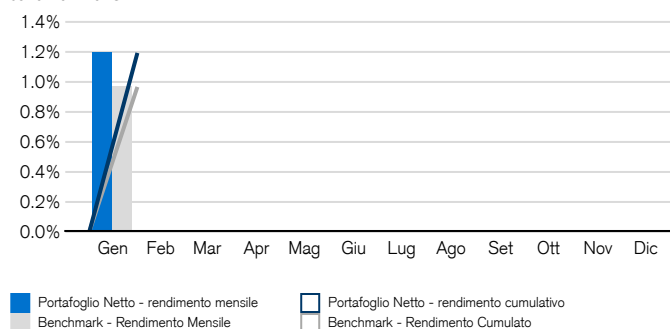
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire un aumento del valore capitale in USD entro parametri di rischio definiti. Il fondo investe prevalentemente in un'ampia e diversificata gamma di titoli di credito indicizzati all'inflazione, obbligazioni, notes e valori mobiliari simili a reddito fisso o variabile (compresi valori mobiliari emessi su base di sconto). Il fondo potrebbe inoltre investire in future, opzioni o transazioni swap ai fini della copertura e di un'efficiente gestione di portafoglio. Il rating minimo richiesto è almeno investment grade (BBB- di S&P, Baa3 di Moody's o equivalenti).

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

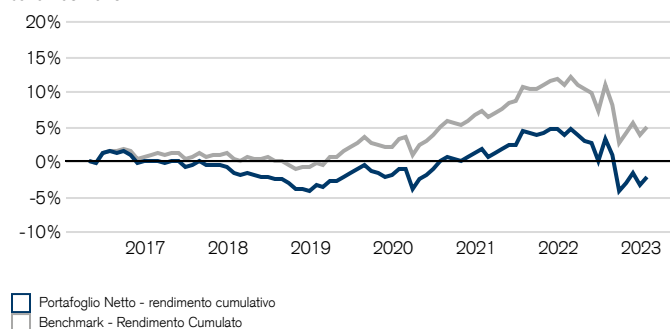
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.05.2016



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.19 | | | | | | | | | | | | 1.19 |
| Benchmark | 0.96 | | | | | | | | | | | | 0.96 |
| Relativa Netta | 0.23 | | | | | | | | | | | | 0.23 |

Andamento della Performance

dal 01.05.2016, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.19 | 0.75 | -6.04 | -0.42 | -0.16 | -0.36 |
| Benchmark | 0.96 | 0.75 | -5.40 | 0.53 | 0.90 | 0.70 |
| Relativa Netta | 0.23 | -0.01 | -0.63 | -0.95 | -1.06 | -1.06 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2016, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.69 | 5.14 | 4.13 | 3.67 |
| Volatilità benchmark | 7.67 | 5.07 | 4.07 | 3.63 |
| Tracking error | 0.53 | 0.44 | 0.42 | 0.40 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.05.2016, in %

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Portafoglio Netto | -0.09 | -0.76 | -3.34 | 2.15 | 3.37 | 3.46 | -7.90 | 1.19 |
| Benchmark | 0.66 | 0.39 | -1.98 | 3.10 | 4.40 | 4.78 | -7.06 | 0.96 |
| Relativa Netta | -0.75 | -1.15 | -1.36 | -0.95 | -1.03 | -1.32 | -0.84 | 0.23 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 4.38 | 4.78 | Rating medio ponderato lineare | AA- | AA |
| Rendimento alla scadenza | 1.79% | 1.75% | Numero di titoli | 117 | 90 |
| WAL to worst in anni | 4.54 | 4.93 | | | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

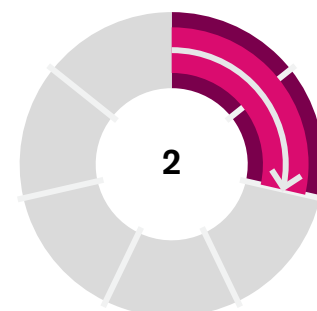
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|--|
| Obbligazioni governative | 83.16 | 100.01 | |
| Finanziari | 7.56 | - | |
| Servizi di consumo | 1.54 | - | |
| Governativi | 1.27 | - | |
| Beni di consumo | 1.07 | - | |
| Sanità | 1.06 | - | |
| Telecomunicazioni | 0.96 | - | |
| Tecnologia | 0.92 | - | |
| Industriali | 0.39 | - | |
| Liquidità | 0.34 | - | |
| FX | 1.35 | -0.01 | |
| Altri | 0.38 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| USD | 58.81 | 61.89 | |
| EUR | 23.44 | 19.22 | |
| GBP | 9.49 | 11.27 | |
| JPY | 4.76 | 4.32 | |
| CHF | 1.49 | - | |
| AUD | 1.13 | 1.09 | |
| NZD | 0.53 | 0.33 | |
| SEK | 0.34 | 0.97 | |
| CAD | 0.02 | 0.77 | |
| DKK | 0.00 | 0.14 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------|-------------|-----------|--|
| EUR | 97.55 | 99.74 | |
| USD | 2.38 | 0.22 | |
| AUD | 0.03 | 0.00 | |
| Altri | 0.04 | 0.04 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------|-------------|-----------|-----------------------|
| AAA | 4.42 | 4.71 | |
| AA+ | 49.47 | 63.00 | |
| AA | 8.97 | 9.36 | |
| AA- | 10.14 | 11.27 | |
| A+ | 4.14 | - | |
| A | 6.24 | 4.32 | |
| A- | 2.91 | - | |
| BBB+ | 6.82 | 2.64 | |
| BBB | 0.53 | - | |
| BBB- | 4.28 | 4.71 | |
| Liquidità | 1.69 | -0.01 | |
| Swap | 0.38 | - | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------|-------------|-----------|-----------------------|
| <1 anno | 5.83 | -0.01 | |
| 1-3 anni | 23.01 | 28.02 | |
| 3-5 anni | 32.44 | 28.09 | |
| 5-7 anni | 21.21 | 19.40 | |
| 7-10 anni | 17.52 | 24.50 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Stati Uniti | 57.55 | 61.90 | |
| Regno Unito | 9.68 | 11.27 | |
| Francia | 9.25 | 9.36 | |
| Giappone | 5.11 | 4.32 | |
| Italia | 4.28 | 4.71 | |
| Spagna | 3.16 | 2.64 | |
| Germania | 2.45 | 2.51 | |
| Australia | 2.33 | 1.09 | |
| Canada | 1.46 | 0.77 | |
| Altri | 4.73 | 1.43 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|----------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828XL95 | 0.38% | 15.07.2025 | 2.66% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US91282CDX65 | 0.13% | 15.01.2032 | 2.61% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828N712 | 0.63% | 15.01.2026 | 2.60% |
| TREASURY INFL IX N/B | US91282CCM10 | 0.13% | 15.07.2031 | 2.49% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128283R96 | 0.50% | 15.01.2028 | 2.46% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828V491 | 0.38% | 15.01.2027 | 2.39% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128282L36 | 0.38% | 15.07.2027 | 2.36% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828Z377 | 0.13% | 15.01.2030 | 2.34% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828S505 | 0.13% | 15.07.2026 | 2.30% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128285W63 | 0.88% | 15.01.2029 | 2.18% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -2.14 | -2.49 |
| Massimo drawdown, in % | -8.64 | -8.64 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori vanno a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Se consideriamo le cifre dell'inflazione nel dettaglio: l'indice dei prezzi al consumo statunitense è salito dello 0,3% su base mensile con la componente immobiliare che si è rivelata il principale punto di forza. Nel complesso, l'inflazione generale al consumo statunitense è diminuita al 6,5% su base annua, raggiungendo un livello considerevolmente basso da novembre, quando si era registrato un 7,1% su base annua, mentre l'inflazione core è rimasta elevata al 5,7% su base annua. Volgendo lo sguardo all'Europa, il quadro dell'inflazione è decisamente meno incoraggiante: l'inflazione generale al consumo è scesa dal 9,20% su base annua di dicembre all'8,46% su base annua di gennaio, tuttavia il calo è stato interamente riconducibile alla significativa caduta dell'inflazione legata all'energia. Le pressioni inflazionistiche alla base sono ancora presenti e l'inflazione core ha continuato ad aumentare dal 5,19 al 5,25% su base annua. Il fondo è stato in grado di trarre beneficio dall'ambiente economico, sia su base assoluta che su base relativa. La performance in eccesso positiva rispetto al benchmark è stata spinta dal posizionamento di duration effettiva (lunga in dollari USA e breve in yen giapponesi), dalla posizione di duration break-even (lunga in euro e dollari USA) e dal sovrappeso dei titoli non governativi.

Posizionamento

Con la transizione nel secondo mese dell'anno, il posizionamento del fondo si è andato aggiustando: mentre la duration reale breve in yen giapponesi è stata mantenuta per il momento (principalmente per via del controllo della curva dei rendimenti da parte della Bank of Japan), abbiamo modificato la duration relativa in dollari USA da lunga a breve in vista dei più recenti dati sul mercato del lavoro provenienti dagli Stati Uniti piuttosto incoraggianti; inoltre abbiamo chiuso la nostra posizione di duration break-even lunga. Nello spettro del credito, manteniamo la nostra visione costruttiva per il credito investment grade, mentre confermiamo il sovrappeso nei titoli societari difensivi.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund AH EUR |
| Codice Bloomberg | CSGIAHE LX |
| ISIN | LU1307159407 |
| Numero di valore | 30070826 |
| Benchmark | Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (EUR-H) |
| Benchmark Codice Bloomberg | BCIW3E |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.18% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | annuale |
| Moneta di distribuzione | EUR |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ⁴) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.10 | 5.74 |
| Punteggio ambientale | 5.22 | 5.06 |
| Punteggio criteri sociali | 6.68 | 7.25 |
| Punteggio di governance | 6.09 | 6.12 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.96% | 100.01% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 12.86 | n.a. |
| Copertura per Intensità di carbonio | 14.84% | n.a. |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| UNITED STATES TREASURY | 48.71% | Governativi | A | Neutro | n.a. |
| UNITED KINGDOM (GOVERNMENT OF) | 9.29% | Governativi | A | Neutro | n.a. |
| FRANCE (REPUBLIC OF) | 8.97% | Governativi | A | Neutro | n.a. |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) | 4.69% | Governativi | A | Neutro | n.a. |
| ITALY (REPUBLIC OF) | 3.79% | Governativi | BBB | Neutro | n.a. |
| SPAIN (KINGDOM OF) | 3.16% | Governativi | BBB | Neutro | n.a. |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 2.12% | Governativi | AA | Positivo | n.a. |
| AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 1.11% | Governativi | AA | Positivo | n.a. |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC./THE | 1.00% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| PEPSICO INC | 0.86% | Beni di consumo | AA | Positivo | Giallo |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 10.88 | 5.82 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 88.47 | 94.18 | <div><div></div></div> |
| Negativo | - | - | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 0.49 | - | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98,12% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|---------|-------------|-----------|------------------------|
| Verde | 1.77 | - | <div><div></div></div> |
| Giallo | 5.22 | - | <div><div></div></div> |
| Arancio | 7.04 | - | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | - | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 13,80% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | 0.79 | - | <div><div></div></div> |
| AA | 10.10 | 5.82 | <div><div></div></div> |
| A | 78.74 | 86.83 | <div><div></div></div> |
| BBB | 8.91 | 7.35 | <div><div></div></div> |
| BB | 0.42 | - | <div><div></div></div> |
| B | - | - | <div><div></div></div> |
| CCC | - | - | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.55 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 0.49 | 0.00 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|------------------------|
| Beni di consumo | 0.65 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Servizi di consumo | 0.34 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Altri | 0.32 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Telecomunicazioni | 0.31 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Finanziari | 0.28 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Total | 1.91 | 0.00 | <div><div></div></div> |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 14,84% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund A USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

492'487'350

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 3'122'255 | Quota (NAV), USD 112.48 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90% |
| MTD (netti) rendimenti 1.46% Bench. 1.19% | QTD (netti) rendimenti 1.46% Bench. 1.19% | YTD (netti) rendimenti 1.46% Bench. 1.19% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Brian Buchmann, Philipp Büchler |
| Data di lancio | 25.10.2007 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.04.2016 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1307159316 |
| Benchmark | Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (USD-H) |

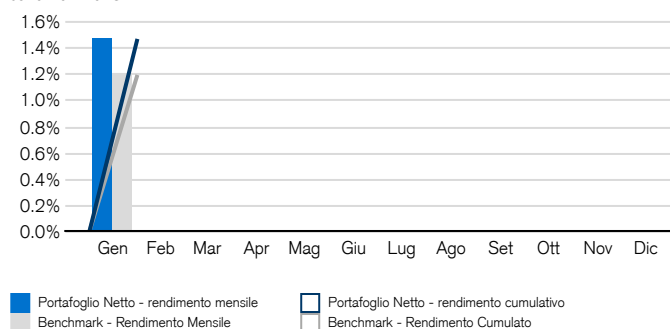
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire un aumento del valore capitale in USD entro parametri di rischio definiti. Il fondo investe prevalentemente in un'ampia e diversificata gamma di titoli di credito indicizzati all'inflazione, obbligazioni, notes e valori mobiliari simili a reddito fisso o variabile (compresi valori mobiliari emessi su base di sconto). Il fondo potrebbe inoltre investire in future, opzioni o transazioni swap ai fini della copertura e di un'efficiente gestione di portafoglio. Il rating minimo richiesto è almeno investment grade (BBB- di S&P, Baa3 di Moody's o equivalenti).

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

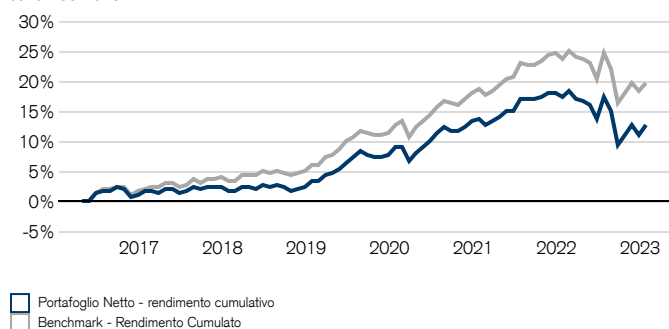
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.05.2016



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.46 | | | | | | | | | | | | 1.46 |
| Benchmark | 1.19 | | | | | | | | | | | | 1.19 |
| Relativa Netta | 0.27 | | | | | | | | | | | | 0.27 |

Andamento della Performance

dal 01.05.2016, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|-------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.46 | 1.57 | -3.84 | 1.17 | 2.06 | 1.79 |
| Benchmark | 1.19 | 1.51 | -3.17 | 2.03 | 2.98 | 2.71 |
| Relativa Netta | 0.27 | 0.07 | -0.67 | -0.87 | -0.92 | -0.92 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2016, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.66 | 5.04 | 4.06 | 3.62 |
| Volatilità benchmark | 7.52 | 4.95 | 3.99 | 3.57 |
| Tracking error | 0.56 | 0.42 | 0.39 | 0.36 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (USD-H). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.05.2016, in %

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Portafoglio Netto | 1.14 | 1.34 | -0.31 | 5.38 | 5.10 | 4.39 | -5.93 | 1.46 |
| Benchmark | 1.73 | 2.38 | 0.77 | 6.19 | 5.85 | 5.65 | -5.02 | 1.19 |
| Relativa Netta | -0.60 | -1.03 | -1.09 | -0.81 | -0.75 | -1.26 | -0.91 | 0.27 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-----------|
| Duration modificata | 4.44 | 4.78 | Rating medio ponderato lineare | AA- |
| Rendimento alla scadenza | 4.19% | 4.09% | Numero di titoli | 117 |
| WAL to worst in anni | 4.60 | 4.93 | | 90 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

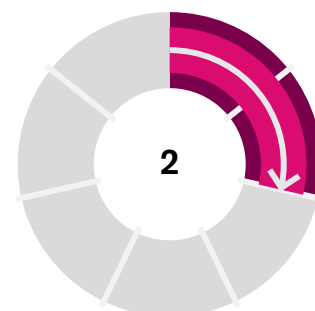
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|--|
| Obbligazioni governative | 84.61 | 100.00 | |
| Finanziari | 7.69 | - | |
| Servizi di consumo | 1.57 | - | |
| Governativi | 1.29 | - | |
| Beni di consumo | 1.09 | - | |
| Sanità | 1.08 | - | |
| Telecomunicazioni | 0.97 | - | |
| Tecnologia | 0.94 | - | |
| Industriali | 0.40 | - | |
| Liquidità | -0.07 | - | |
| FX | 0.04 | 0.00 | |
| Altri | 0.39 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| USD | 59.05 | 61.89 | |
| EUR | 23.12 | 19.22 | |
| GBP | 9.53 | 11.27 | |
| JPY | 4.78 | 4.32 | |
| CHF | 1.50 | - | |
| AUD | 1.14 | 1.09 | |
| NZD | 0.53 | 0.33 | |
| SEK | 0.34 | 0.97 | |
| CAD | 0.02 | 0.77 | |
| DKK | 0.00 | 0.14 | |

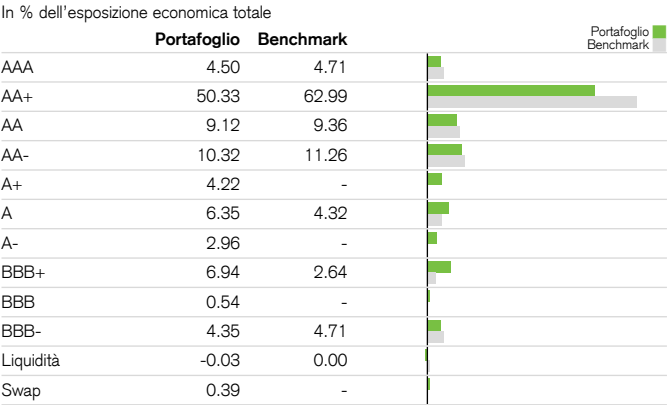
Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

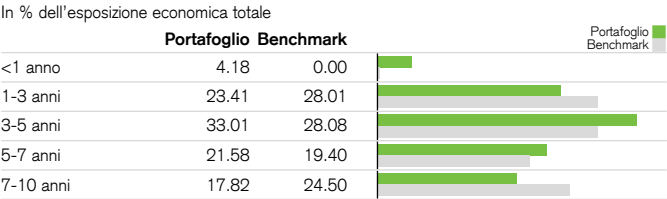
| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------|-------------|-----------|--|
| USD | 100.02 | 99.92 | |
| AUD | 0.03 | 0.00 | |
| SEK | 0.02 | 0.00 | |
| Altri | -0.06 | 0.07 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

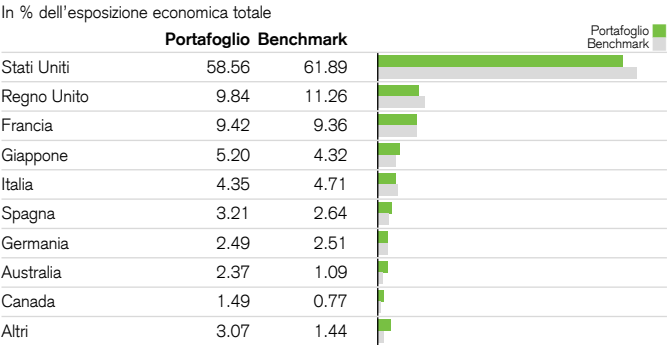
Scomposizione patrimonio per rating complessivo



Scomposizione patrimonio per Segmento WAL



Scomposizione patrimonio per paese



10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|----------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828XL95 | 0.38% | 15.07.2025 | 2.70% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US91282CDX65 | 0.13% | 15.01.2032 | 2.65% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828N712 | 0.63% | 15.01.2026 | 2.64% |
| TREASURY INFL IX N/B | US91282CCM10 | 0.13% | 15.07.2031 | 2.54% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128283R96 | 0.50% | 15.01.2028 | 2.50% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828V491 | 0.38% | 15.01.2027 | 2.43% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128282L36 | 0.38% | 15.07.2027 | 2.40% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828Z377 | 0.13% | 15.01.2030 | 2.38% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828S505 | 0.13% | 15.07.2026 | 2.34% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128285W63 | 0.88% | 15.01.2029 | 2.22% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -2.04 | -2.31 |
| Massimo drawdown, in % | -7.45 | -7.45 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori vanno a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Se consideriamo le cifre dell'inflazione nel dettaglio: l'indice dei prezzi al consumo statunitense è salito dello 0,3% su base mensile con la componente immobiliare che si è rivelata il principale punto di forza. Nel complesso, l'inflazione generale al consumo statunitense è diminuita al 6,5% su base annua, raggiungendo un livello considerevolmente basso da novembre, quando si era registrato un 7,1% su base annua, mentre l'inflazione core è rimasta elevata al 5,7% su base annua. Volgendo lo sguardo all'Europa, il quadro dell'inflazione è decisamente meno incoraggiante: l'inflazione generale al consumo è scesa dal 9,20% su base annua di dicembre all'8,46% su base annua di gennaio, tuttavia il calo è stato interamente riconducibile alla significativa caduta dell'inflazione legata all'energia. Le pressioni inflazionistiche alla base sono ancora presenti e l'inflazione core ha continuato ad aumentare dal 5,19 al 5,25% su base annua. Il fondo è stato in grado di trarre beneficio dall'ambiente economico, sia su base assoluta che su base relativa. La performance in eccesso positiva rispetto al benchmark è stata spinta dal posizionamento di duration effettiva (lunga in dollari USA e breve in yen giapponesi), dalla posizione di duration break-even (lunga in euro e dollari USA) e dal sovrappeso dei titoli non governativi.

Posizionamento

Con la transizione nel secondo mese dell'anno, il posizionamento del fondo si è andato aggiustando: mentre la duration reale breve in yen giapponesi è stata mantenuta per il momento (principalmente per via del controllo della curva dei rendimenti da parte della Bank of Japan), abbiamo modificato la duration relativa in dollari USA da lunga a breve in vista dei più recenti dati sul mercato del lavoro provenienti dagli Stati Uniti piuttosto incoraggianti; inoltre abbiamo chiuso la nostra posizione di duration break-even lunga. Nello spettro del credito, manteniamo la nostra visione costruttiva per il credito investment grade, mentre confermiamo il sovrappeso nei titoli societari difensivi.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund A USD |
| Codice Bloomberg | CSGIAUS LX |
| ISIN | LU1307159316 |
| Numero di valore | 30070817 |
| Benchmark | Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (USD-H) |
| Benchmark Codice Bloomberg | BCIW3U |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.10% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | annuale |
| Moneta di distribuzione | USD |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ⁴) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.11 | 5.74 |
| Punteggio ambientale | 5.22 | 5.06 |
| Punteggio criteri sociali | 6.68 | 7.25 |
| Punteggio di governance | 6.09 | 6.12 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.96% | 100.00% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 12.86 | n.a. |
| Copertura per Intensità di carbonio | 14.84% | n.a. |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| UNITED STATES TREASURY | 49.56% | Governativi | A | Neutro | n.a. |
| UNITED KINGDOM (GOVERNMENT OF) | 9.45% | Governativi | A | Neutro | n.a. |
| FRANCE (REPUBLIC OF) | 9.12% | Governativi | A | Neutro | n.a. |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) | 4.77% | Governativi | A | Neutro | n.a. |
| ITALY (REPUBLIC OF) | 3.86% | Governativi | BBB | Neutro | n.a. |
| SPAIN (KINGDOM OF) | 3.21% | Governativi | BBB | Neutro | n.a. |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 2.16% | Governativi | AA | Positivo | n.a. |
| AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 1.13% | Governativi | AA | Positivo | n.a. |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC./THE | 1.02% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| PEPSICO INC | 0.87% | Beni di consumo | AA | Positivo | Giallo |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 10.88 | 5.82 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 88.47 | 94.18 | <div><div></div></div> |
| Negativo | - | - | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 0.49 | - | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'99.84% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|---------|-------------|-----------|------------------------|
| Verde | 1.77 | - | <div><div></div></div> |
| Giallo | 5.22 | - | <div><div></div></div> |
| Arancio | 7.04 | - | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | - | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 14.04% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | 0.79 | - | <div><div></div></div> |
| AA | 10.10 | 5.82 | <div><div></div></div> |
| A | 78.74 | 86.83 | <div><div></div></div> |
| BBB | 8.91 | 7.35 | <div><div></div></div> |
| BB | 0.42 | - | <div><div></div></div> |
| B | - | - | <div><div></div></div> |
| CCC | - | - | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.55 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 0.49 | 0.00 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|------------------------|
| Beni di consumo | 0.65 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Servizi di consumo | 0.34 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Altri | 0.32 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Telecomunicazioni | 0.31 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Finanziari | 0.28 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Total | 1.91 | 0.00 | <div><div></div></div> |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 14.84% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|--|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund B USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

492'487'350

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 38'743'611 | Quota (NAV), USD 112.88 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90% |
| MTD (netti) rendimenti 1.46% Bench. 1.19% | QTD (netti) rendimenti 1.46% Bench. 1.19% | YTD (netti) rendimenti 1.46% Bench. 1.19% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Brian Buchmann, Philipp Büchler |
| Data di lancio | 25.10.2007 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.04.2016 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0458987681 |
| Benchmark | Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (USD-H) |

Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire un aumento del valore capitale in USD entro parametri di rischio definiti. Il fondo investe prevalentemente in un'ampia e diversificata gamma di titoli di credito indicizzati all'inflazione, obbligazioni, notes e valori mobiliari simili a reddito fisso o variabile (compresi valori mobiliari emessi su base di sconto). Il fondo potrebbe inoltre investire in future, opzioni o transazioni swap ai fini della copertura e di un'efficiente gestione di portafoglio. Il rating minimo richiesto è almeno investment grade (BBB- di S&P, Baa3 di Moody's o equivalenti).

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023

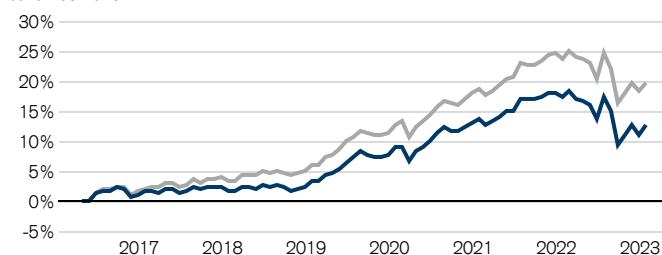


■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Benchmark - Rendimento Mensile

■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
■ Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.05.2016



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
■ Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.46 | | | | | | | | | | | | 1.46 |
| Benchmark | 1.19 | | | | | | | | | | | | 1.19 |
| Relativa Netta | 0.26 | | | | | | | | | | | | 0.26 |

Andamento della Performance

dal 01.05.2016, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.46 | 1.57 | -3.83 | 1.17 | 2.06 | 1.79 |
| Benchmark | 1.19 | 1.51 | -3.17 | 2.03 | 2.98 | 2.71 |
| Relativa Netta | 0.26 | 0.06 | -0.67 | -0.87 | -0.92 | -0.92 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2016, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.65 | 5.03 | 4.06 | 3.62 |
| Volatilità benchmark | 7.52 | 4.95 | 3.99 | 3.57 |
| Tracking error | 0.55 | 0.41 | 0.38 | 0.36 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.05.2016, in %

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Portafoglio Netto | 1.14 | 1.34 | -0.31 | 5.38 | 5.10 | 4.40 | -5.93 | 1.46 |
| Benchmark | 1.73 | 2.38 | 0.77 | 6.19 | 5.85 | 5.65 | -5.02 | 1.19 |
| Relativa Netta | -0.60 | -1.03 | -1.08 | -0.81 | -0.74 | -1.26 | -0.91 | 0.26 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 4.44 | 4.78 | Rating medio ponderato lineare | AA- | AA |
| Rendimento alla scadenza | 4.19% | 4.09% | Numero di titoli | 117 | 90 |
| WAL to worst in anni | 4.60 | 4.93 | | | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

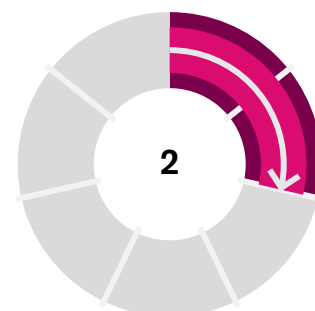
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|--|
| Obbligazioni governative | 84.61 | 100.00 | |
| Finanziari | 7.69 | - | |
| Servizi di consumo | 1.57 | - | |
| Governativi | 1.29 | - | |
| Beni di consumo | 1.09 | - | |
| Sanità | 1.08 | - | |
| Telecomunicazioni | 0.97 | - | |
| Tecnologia | 0.94 | - | |
| Industriali | 0.40 | - | |
| Liquidità | -0.07 | - | |
| FX | 0.04 | 0.00 | |
| Altri | 0.39 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| USD | 59.05 | 61.89 | |
| EUR | 23.12 | 19.22 | |
| GBP | 9.53 | 11.27 | |
| JPY | 4.78 | 4.32 | |
| CHF | 1.50 | - | |
| AUD | 1.14 | 1.09 | |
| NZD | 0.53 | 0.33 | |
| SEK | 0.34 | 0.97 | |
| CAD | 0.02 | 0.77 | |
| DKK | 0.00 | 0.14 | |

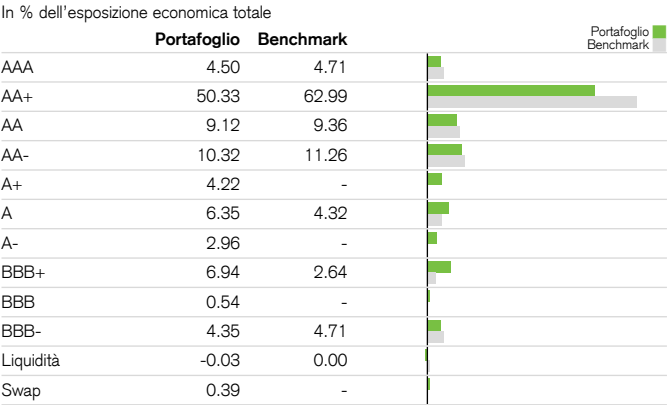
Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

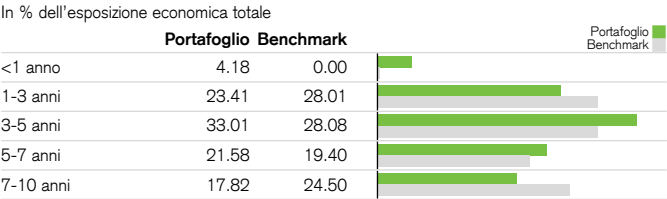
| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------|-------------|-----------|--|
| USD | 100.02 | 99.92 | |
| AUD | 0.03 | 0.00 | |
| SEK | 0.02 | 0.00 | |
| Altri | -0.06 | 0.07 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

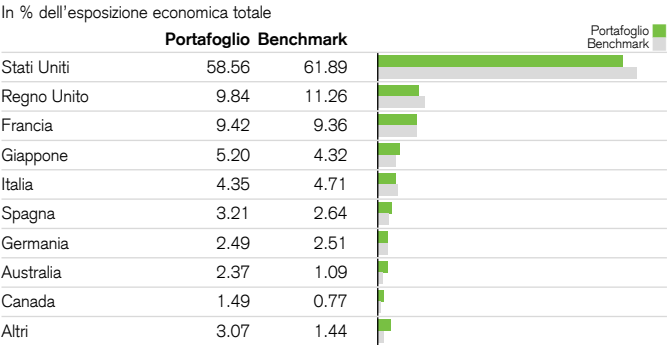
Scomposizione patrimonio per rating complessivo



Scomposizione patrimonio per Segmento WAL



Scomposizione patrimonio per paese



10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|----------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828XL95 | 0.38% | 15.07.2025 | 2.70% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US91282CDX65 | 0.13% | 15.01.2032 | 2.65% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828N712 | 0.63% | 15.01.2026 | 2.64% |
| TREASURY INFL IX N/B | US91282CCM10 | 0.13% | 15.07.2031 | 2.54% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128283R96 | 0.50% | 15.01.2028 | 2.50% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828V491 | 0.38% | 15.01.2027 | 2.43% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128282L36 | 0.38% | 15.07.2027 | 2.40% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828Z377 | 0.13% | 15.01.2030 | 2.38% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828S505 | 0.13% | 15.07.2026 | 2.34% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128285W63 | 0.88% | 15.01.2029 | 2.22% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -2.07 | -2.35 |
| Massimo drawdown, in % | -7.45 | -7.45 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori vanno a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Se consideriamo le cifre dell'inflazione nel dettaglio: l'indice dei prezzi al consumo statunitense è salito dello 0,3% su base mensile con la componente immobiliare che si è rivelata il principale punto di forza. Nel complesso, l'inflazione generale al consumo statunitense è diminuita al 6,5% su base annua, raggiungendo un livello considerevolmente basso da novembre, quando si era registrato un 7,1% su base annua, mentre l'inflazione core è rimasta elevata al 5,7% su base annua. Volgendo lo sguardo all'Europa, il quadro dell'inflazione è decisamente meno incoraggiante: l'inflazione generale al consumo è scesa dal 9,20% su base annua di dicembre all'8,46% su base annua di gennaio, tuttavia il calo è stato interamente riconducibile alla significativa caduta dell'inflazione legata all'energia. Le pressioni inflazionistiche alla base sono ancora presenti e l'inflazione core ha continuato ad aumentare dal 5,19 al 5,25% su base annua. Il fondo è stato in grado di trarre beneficio dall'ambiente economico, sia su base assoluta che su base relativa. La performance in eccesso positiva rispetto al benchmark è stata spinta dal posizionamento di duration effettiva (lunga in dollari USA e breve in yen giapponesi), dalla posizione di duration break-even (lunga in euro e dollari USA) e dal sovrappeso dei titoli non governativi.

Posizionamento

Con la transizione nel secondo mese dell'anno, il posizionamento del fondo si è andato aggiustando: mentre la duration reale breve in yen giapponesi è stata mantenuta per il momento (principalmente per via del controllo della curva dei rendimenti da parte della Bank of Japan), abbiamo modificato la duration relativa in dollari USA da lunga a breve in vista dei più recenti dati sul mercato del lavoro provenienti dagli Stati Uniti piuttosto incoraggianti; inoltre abbiamo chiuso la nostra posizione di duration break-even lunga. Nello spettro del credito, manteniamo la nostra visione costruttiva per il credito investment grade, mentre confermiamo il sovrappeso nei titoli societari difensivi.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund B USD |
| Codice Bloomberg | CSGIBUS LX |
| ISIN | LU0458987681 |
| Numero di valore | 10671046 |
| Benchmark | Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (USD-H) |
| Benchmark Codice Bloomberg | BCIW3U |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.10% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.11 | 5.74 |
| Punteggio ambientale | 5.22 | 5.06 |
| Punteggio criteri sociali | 6.68 | 7.25 |
| Punteggio di governance | 6.09 | 6.12 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.96% | 100.00% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 12.86 | n.a. |
| Copertura per Intensità di carbonio | 14.84% | n.a. |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| UNITED STATES TREASURY | 49.56% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| UNITED KINGDOM (GOVERNMENT OF) | 9.45% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| FRANCE (REPUBLIC OF) | 9.12% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) | 4.77% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| ITALY (REPUBLIC OF) | 3.86% | Governativi | BBB | Neutro | n.a. - |
| SPAIN (KINGDOM OF) | 3.21% | Governativi | BBB | Neutro | n.a. - |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 2.16% | Governativi | AA | Positivo | n.a. - |
| AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 1.13% | Governativi | AA | Positivo | n.a. - |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 1.02% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 2.40 |
| PEPSICO INC | 0.87% | Beni di consumo | AA | Positivo | Giallo 68.00 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Positivo | 10.88 | 5.82 | |
| Neutro | 88.47 | 94.18 | |
| Negativo | - | - | |
| Senza Rating | 0.49 | - | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'99.84% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|---------|-------------|-----------|-----------------------|
| Verde | 1.77 | - | |
| Giallo | 5.22 | - | |
| Arancio | 7.04 | - | |
| Rosso | - | - | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 14.04% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| AAA | 0.79 | - | |
| AA | 10.10 | 5.82 | |
| A | 78.74 | 86.83 | |
| BBB | 8.91 | 7.35 | |
| BB | 0.42 | - | |
| B | - | - | |
| CCC | - | - | |
| Non valutabile | 0.55 | - | |
| Dati non disponibili | 0.49 | 0.00 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Beni di consumo | 0.65 | 0.00 | |
| Servizi di consumo | 0.34 | 0.00 | |
| Altri | 0.32 | 0.00 | |
| Telecomunicazioni | 0.31 | 0.00 | |
| Finanziari | 0.28 | 0.00 | |
| Total | 1.91 | 0.00 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 14.84% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|--|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti di titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund IB USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

492'487'350

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 15'615'117 | Quota (NAV), USD 1'163.81 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.45% |
| MTD (netti) rendimenti 1.50% Bench. 1.19% | QTD (netti) rendimenti 1.50% Bench. 1.19% | YTD (netti) rendimenti 1.50% Bench. 1.19% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Brian Buchmann, Philipp Büchler |
| Data di lancio | 25.10.2007 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.04.2016 |
| Classe di quote | IB |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1307159662 |
| Benchmark | Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (USD-H) |

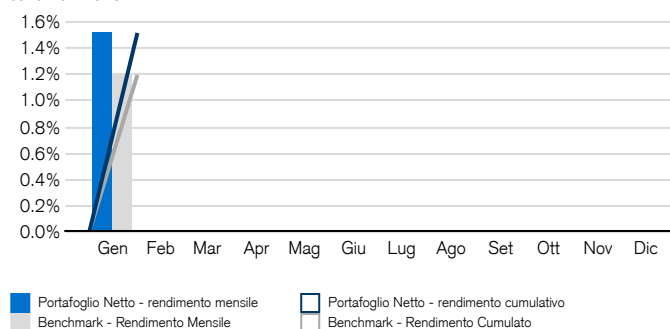
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire un aumento del valore capitale in USD entro parametri di rischio definiti. Il fondo investe prevalentemente in un'ampia e diversificata gamma di titoli di credito indicizzati all'inflazione, obbligazioni, notes e valori mobiliari simili a reddito fisso o variabile (compresi valori mobiliari emessi su base di sconto). Il fondo potrebbe inoltre investire in future, opzioni o transazioni swap ai fini della copertura e di un'efficiente gestione di portafoglio. Il rating minimo richiesto è almeno investment grade (BBB- di S&P, Baa3 di Moody's o equivalenti).

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

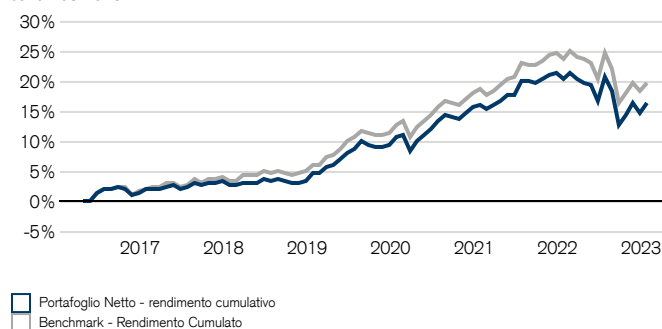
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.05.2016



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.50 | | | | | | | | | | | | 1.50 |
| Benchmark | 1.19 | | | | | | | | | | | | 1.19 |
| Relativa Netta | 0.31 | | | | | | | | | | | | 0.31 |

Andamento della Performance

dal 01.05.2016, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.50 | 1.68 | -3.40 | 1.62 | 2.52 | 2.25 |
| Benchmark | 1.19 | 1.51 | -3.17 | 2.03 | 2.98 | 2.71 |
| Relativa Netta | 0.31 | 0.18 | -0.23 | -0.41 | -0.46 | -0.46 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2016, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.66 | 5.04 | 4.06 | 3.62 |
| Volatilità benchmark | 7.52 | 4.95 | 3.99 | 3.57 |
| Tracking error | 0.56 | 0.41 | 0.39 | 0.36 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.05.2016, in %

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Portafoglio Netto | 1.45 | 1.80 | 0.13 | 5.86 | 5.58 | 4.86 | -5.50 | 1.50 |
| Benchmark | 1.73 | 2.38 | 0.77 | 6.19 | 5.85 | 5.65 | -5.02 | 1.19 |
| Relativa Netta | -0.29 | -0.58 | -0.64 | -0.33 | -0.27 | -0.79 | -0.48 | 0.31 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-----------|
| Duration modificata | 4.44 | 4.78 | Rating medio ponderato lineare | AA- |
| Rendimento alla scadenza | 4.19% | 4.09% | Numero di titoli | 117 |
| WAL to worst in anni | 4.60 | 4.93 | | 90 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

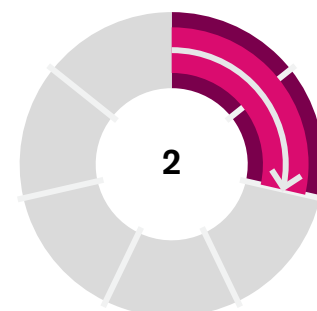
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|--|
| Obbligazioni governative | 84.61 | 100.00 | |
| Finanziari | 7.69 | - | |
| Servizi di consumo | 1.57 | - | |
| Governativi | 1.29 | - | |
| Beni di consumo | 1.09 | - | |
| Sanità | 1.08 | - | |
| Telecomunicazioni | 0.97 | - | |
| Tecnologia | 0.94 | - | |
| Industriali | 0.40 | - | |
| Liquidità | -0.07 | - | |
| FX | 0.04 | 0.00 | |
| Altri | 0.39 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| USD | 59.05 | 61.89 | |
| EUR | 23.12 | 19.22 | |
| GBP | 9.53 | 11.27 | |
| JPY | 4.78 | 4.32 | |
| CHF | 1.50 | - | |
| AUD | 1.14 | 1.09 | |
| NZD | 0.53 | 0.33 | |
| SEK | 0.34 | 0.97 | |
| CAD | 0.02 | 0.77 | |
| DKK | 0.00 | 0.14 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------|-------------|-----------|--|
| USD | 100.02 | 99.92 | |
| AUD | 0.03 | 0.00 | |
| SEK | 0.02 | 0.00 | |
| Altri | -0.06 | 0.07 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------|-------------|-----------|--------------------------|
| AAA | 4.50 | 4.71 | |
| AA+ | 50.33 | 62.99 | |
| AA | 9.12 | 9.36 | |
| AA- | 10.32 | 11.26 | |
| A+ | 4.22 | - | |
| A | 6.35 | 4.32 | |
| A- | 2.96 | - | |
| BBB+ | 6.94 | 2.64 | |
| BBB | 0.54 | - | |
| BBB- | 4.35 | 4.71 | |
| Liquidità | -0.03 | 0.00 | |
| Swap | 0.39 | - | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------|-------------|-----------|--------------------------|
| <1 anno | 4.18 | 0.00 | |
| 1-3 anni | 23.41 | 28.01 | |
| 3-5 anni | 33.01 | 28.08 | |
| 5-7 anni | 21.58 | 19.40 | |
| 7-10 anni | 17.82 | 24.50 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Stati Uniti | 58.56 | 61.89 | |
| Regno Unito | 9.84 | 11.26 | |
| Francia | 9.42 | 9.36 | |
| Giappone | 5.20 | 4.32 | |
| Italia | 4.35 | 4.71 | |
| Spagna | 3.21 | 2.64 | |
| Germania | 2.49 | 2.51 | |
| Australia | 2.37 | 1.09 | |
| Canada | 1.49 | 0.77 | |
| Altri | 3.07 | 1.44 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|----------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828XL95 | 0.38% | 15.07.2025 | 2.70% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US91282CDX65 | 0.13% | 15.01.2032 | 2.65% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828N712 | 0.63% | 15.01.2026 | 2.64% |
| TREASURY INFL IX N/B | US91282CCM10 | 0.13% | 15.07.2031 | 2.54% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128283R96 | 0.50% | 15.01.2028 | 2.50% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828V491 | 0.38% | 15.01.2027 | 2.43% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128282L36 | 0.38% | 15.07.2027 | 2.40% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828Z377 | 0.13% | 15.01.2030 | 2.38% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828S505 | 0.13% | 15.07.2026 | 2.34% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128285W63 | 0.88% | 15.01.2029 | 2.22% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.96 | -1.15 |
| Massimo drawdown, in % | -7.21 | -7.21 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori vanno a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Se consideriamo le cifre dell'inflazione nel dettaglio: l'indice dei prezzi al consumo statunitense è salito dello 0,3% su base mensile con la componente immobiliare che si è rivelata il principale punto di forza. Nel complesso, l'inflazione generale al consumo statunitense è diminuita al 6,5% su base annua, raggiungendo un livello considerevolmente basso da novembre, quando si era registrato un 7,1% su base annua, mentre l'inflazione core è rimasta elevata al 5,7% su base annua. Volgendo lo sguardo all'Europa, il quadro dell'inflazione è decisamente meno incoraggiante: l'inflazione generale al consumo è scesa dal 9,20% su base annua di dicembre all'8,46% su base annua di gennaio, tuttavia il calo è stato interamente riconducibile alla significativa caduta dell'inflazione legata all'energia. Le pressioni inflazionistiche alla base sono ancora presenti e l'inflazione core ha continuato ad aumentare dal 5,19 al 5,25% su base annua. Il fondo è stato in grado di trarre beneficio dall'ambiente economico, sia su base assoluta che su base relativa. La performance in eccesso positiva rispetto al benchmark è stata spinta dal posizionamento di duration effettiva (lunga in dollari USA e breve in yen giapponesi), dalla posizione di duration break-even (lunga in euro e dollari USA) e dal sovrappeso dei titoli non governativi.

Posizionamento

Con la transizione nel secondo mese dell'anno, il posizionamento del fondo si è andato aggiustando: mentre la duration reale breve in yen giapponesi è stata mantenuta per il momento (principalmente per via del controllo della curva dei rendimenti da parte della Bank of Japan), abbiamo modificato la duration relativa in dollari USA da lunga a breve in vista dei più recenti dati sul mercato del lavoro provenienti dagli Stati Uniti piuttosto incoraggianti; inoltre abbiamo chiuso la nostra posizione di duration break-even lunga. Nello spettro del credito, manteniamo la nostra visione costruttiva per il credito investment grade, mentre confermiamo il sovrappeso nei titoli societari difensivi.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund IB USD |
| Codice Bloomberg | CSGIIBU LX |
| ISIN | LU1307159662 |
| Numero di valore | 30070835 |
| Benchmark | Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (USD-H) |
| Benchmark Codice Bloomberg | BCIW3U |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.65% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.11 | 5.74 |
| Punteggio ambientale | 5.22 | 5.06 |
| Punteggio criteri sociali | 6.68 | 7.25 |
| Punteggio di governance | 6.09 | 6.12 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.96% | 100.00% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 12.86 | n.a. |
| Copertura per Intensità di carbonio | 14.84% | n.a. |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| UNITED STATES TREASURY | 49.56% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| UNITED KINGDOM (GOVERNMENT OF) | 9.45% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| FRANCE (REPUBLIC OF) | 9.12% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) | 4.77% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| ITALY (REPUBLIC OF) | 3.86% | Governativi | BBB | Neutro | n.a. - |
| SPAIN (KINGDOM OF) | 3.21% | Governativi | BBB | Neutro | n.a. - |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 2.16% | Governativi | AA | Positivo | n.a. - |
| AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 1.13% | Governativi | AA | Positivo | n.a. - |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 1.02% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 2.40 |
| PEPSICO INC | 0.87% | Beni di consumo | AA | Positivo | Giallo 68.00 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Positivo | 10.88 | 5.82 | |
| Neutro | 88.47 | 94.18 | |
| Negativo | - | - | |
| Senza Rating | 0.49 | - | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'99.84% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|---------|-------------|-----------|-----------------------|
| Verde | 1.77 | - | |
| Giallo | 5.22 | - | |
| Arancio | 7.04 | - | |
| Rosso | - | - | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 14.04% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| AAA | 0.79 | - | |
| AA | 10.10 | 5.82 | |
| A | 78.74 | 86.83 | |
| BBB | 8.91 | 7.35 | |
| BB | 0.42 | - | |
| B | - | - | |
| CCC | - | - | |
| Non valutabile | 0.55 | - | |
| Dati non disponibili | 0.49 | 0.00 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------------|-------------|-------------|-----------------------|
| Beni di consumo | 0.65 | 0.00 | |
| Servizi di consumo | 0.34 | 0.00 | |
| Altri | 0.32 | 0.00 | |
| Telecomunicazioni | 0.31 | 0.00 | |
| Finanziari | 0.28 | 0.00 | |
| Total | 1.91 | 0.00 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 14.84% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che siano lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti di titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

492'487'350

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 25'138'959 | Quota (NAV), EUR 97.58 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90% |
| MTD (netti) rendimenti 1.19% Bench. 0.96% | QTD (netti) rendimenti 1.19% Bench. 0.96% | YTD (netti) rendimenti 1.19% Bench. 0.96% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Brian Buchmann, Philipp Büchler |
| Data di lancio | 25.10.2007 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.04.2016 |
| Classe di quote | BH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0458988069 |
| Benchmark | Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (EUR-H) |

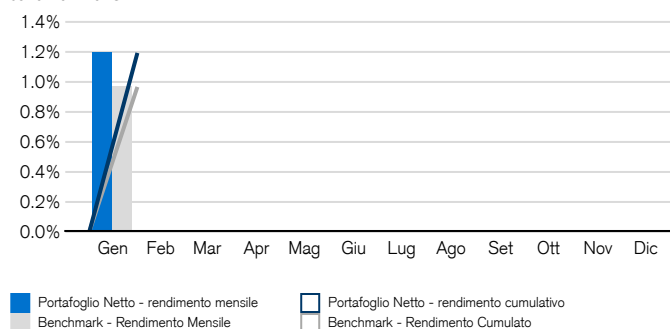
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire un aumento del valore capitale in USD entro parametri di rischio definiti. Il fondo investe prevalentemente in un'ampia e diversificata gamma di titoli di credito indicizzati all'inflazione, obbligazioni, notes e valori mobiliari simili a reddito fisso o variabile (compresi valori mobiliari emessi su base di sconto). Il fondo potrebbe inoltre investire in future, opzioni o transazioni swap ai fini della copertura e di un'efficiente gestione di portafoglio. Il rating minimo richiesto è almeno investment grade (BBB- di S&P, Baa3 di Moody's o equivalenti).

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

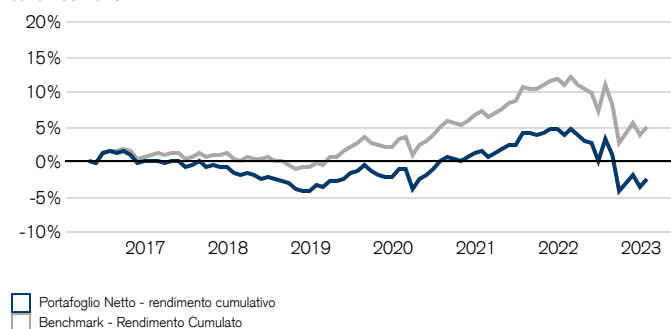
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.05.2016



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.19 | | | | | | | | | | | | 1.19 |
| Benchmark | 0.96 | | | | | | | | | | | | 0.96 |
| Relativa Netta | 0.24 | | | | | | | | | | | | 0.24 |

Andamento della Performance

dal 01.05.2016, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|-------------|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.19 | 0.75 | -6.03 | -0.42 | -0.15 | -0.37 |
| Benchmark | 0.96 | 0.75 | -5.40 | 0.53 | 0.90 | 0.70 |
| Relativa Netta | 0.24 | 0.00 | -0.62 | -0.95 | -1.06 | -1.07 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.05.2016, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.69 | 5.14 | 4.13 | 3.67 |
| Volatilità benchmark | 7.67 | 5.07 | 4.07 | 3.63 |
| Tracking error | 0.54 | 0.45 | 0.43 | 0.40 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (EUR-H). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.05.2016, in %

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Portafoglio Netto | -0.05 | -0.88 | -3.32 | 2.15 | 3.36 | 3.46 | -7.90 | 1.19 |
| Benchmark | 0.66 | 0.39 | -1.98 | 3.10 | 4.40 | 4.78 | -7.06 | 0.96 |
| Relativa Netta | -0.71 | -1.27 | -1.34 | -0.95 | -1.04 | -1.32 | -0.84 | 0.24 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 4.38 | 4.78 | Rating medio ponderato lineare | AA- | AA |
| Rendimento alla scadenza | 1.79% | 1.75% | Numero di titoli | 117 | 90 |
| WAL to worst in anni | 4.54 | 4.93 | | | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

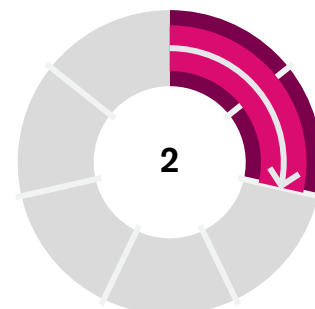
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|--|
| Obbligazioni governative | 83.16 | 100.01 | |
| Finanziari | 7.56 | - | |
| Servizi di consumo | 1.54 | - | |
| Governativi | 1.27 | - | |
| Beni di consumo | 1.07 | - | |
| Sanità | 1.06 | - | |
| Telecomunicazioni | 0.96 | - | |
| Tecnologia | 0.92 | - | |
| Industriali | 0.39 | - | |
| Liquidità | 0.34 | - | |
| FX | 1.35 | -0.01 | |
| Altri | 0.38 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| USD | 58.81 | 61.89 | |
| EUR | 23.44 | 19.22 | |
| GBP | 9.49 | 11.27 | |
| JPY | 4.76 | 4.32 | |
| CHF | 1.49 | - | |
| AUD | 1.13 | 1.09 | |
| NZD | 0.53 | 0.33 | |
| SEK | 0.34 | 0.97 | |
| CAD | 0.02 | 0.77 | |
| DKK | 0.00 | 0.14 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------|-------------|-----------|--|
| EUR | 97.55 | 99.74 | |
| USD | 2.38 | 0.22 | |
| AUD | 0.03 | 0.00 | |
| Altri | 0.04 | 0.04 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------|-------------|-----------|--------------------------|
| AAA | 4.42 | 4.71 | |
| AA+ | 49.47 | 63.00 | |
| AA | 8.97 | 9.36 | |
| AA- | 10.14 | 11.27 | |
| A+ | 4.14 | - | |
| A | 6.24 | 4.32 | |
| A- | 2.91 | - | |
| BBB+ | 6.82 | 2.64 | |
| BBB | 0.53 | - | |
| BBB- | 4.28 | 4.71 | |
| Liquidità | 1.69 | -0.01 | |
| Swap | 0.38 | - | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------|-------------|-----------|--------------------------|
| <1 anno | 5.83 | -0.01 | |
| 1-3 anni | 23.01 | 28.02 | |
| 3-5 anni | 32.44 | 28.09 | |
| 5-7 anni | 21.21 | 19.40 | |
| 7-10 anni | 17.52 | 24.50 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Stati Uniti | 57.55 | 61.90 | |
| Regno Unito | 9.68 | 11.27 | |
| Francia | 9.25 | 9.36 | |
| Giappone | 5.11 | 4.32 | |
| Italia | 4.28 | 4.71 | |
| Spagna | 3.16 | 2.64 | |
| Germania | 2.45 | 2.51 | |
| Australia | 2.33 | 1.09 | |
| Canada | 1.46 | 0.77 | |
| Altri | 4.73 | 1.43 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|----------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828XL95 | 0.38% | 15.07.2025 | 2.66% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US91282CDX65 | 0.13% | 15.01.2032 | 2.61% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828N712 | 0.63% | 15.01.2026 | 2.60% |
| TREASURY INFL IX N/B | US91282CCM10 | 0.13% | 15.07.2031 | 2.49% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128283R96 | 0.50% | 15.01.2028 | 2.46% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828V491 | 0.38% | 15.01.2027 | 2.39% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128282L36 | 0.38% | 15.07.2027 | 2.36% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828Z377 | 0.13% | 15.01.2030 | 2.34% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828S505 | 0.13% | 15.07.2026 | 2.30% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128285W63 | 0.88% | 15.01.2029 | 2.18% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -2.11 | -2.44 |
| Massimo drawdown, in % | -8.63 | -8.63 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori vanno a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Se consideriamo le cifre dell'inflazione nel dettaglio: l'indice dei prezzi al consumo statunitense è salito dello 0,3% su base mensile con la componente immobiliare che si è rivelata il principale punto di forza. Nel complesso, l'inflazione generale al consumo statunitense è diminuita al 6,5% su base annua, raggiungendo un livello considerevolmente basso da novembre, quando si era registrato un 7,1% su base annua, mentre l'inflazione core è rimasta elevata al 5,7% su base annua. Volgendo lo sguardo all'Europa, il quadro dell'inflazione è decisamente meno incoraggiante: l'inflazione generale al consumo è scesa dal 9,20% su base annua di dicembre all'8,46% su base annua di gennaio, tuttavia il calo è stato interamente riconducibile alla significativa caduta dell'inflazione legata all'energia. Le pressioni inflazionistiche alla base sono ancora presenti e l'inflazione core ha continuato ad aumentare dal 5,19 al 5,25% su base annua. Il fondo è stato in grado di trarre beneficio dall'ambiente economico, sia su base assoluta che su base relativa. La performance in eccesso positiva rispetto al benchmark è stata spinta dal posizionamento di duration effettiva (lunga in dollari USA e breve in yen giapponesi), dalla posizione di duration break-even (lunga in euro e dollari USA) e dal sovrappeso dei titoli non governativi.

Posizionamento

Con la transizione nel secondo mese dell'anno, il posizionamento del fondo si è andato aggiustando: mentre la duration reale breve in yen giapponesi è stata mantenuta per il momento (principalmente per via del controllo della curva dei rendimenti da parte della Bank of Japan), abbiamo modificato la duration relativa in dollari USA da lunga a breve in vista dei più recenti dati sul mercato del lavoro provenienti dagli Stati Uniti piuttosto incoraggianti; inoltre abbiamo chiuso la nostra posizione di duration break-even lunga. Nello spettro del credito, manteniamo la nostra visione costruttiva per il credito investment grade, mentre confermiamo il sovrappeso nei titoli societari difensivi.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund BH EUR |
| Codice Bloomberg | CSGILBH LX |
| ISIN | LU0458988069 |
| Numero di valore | 10671056 |
| Benchmark | Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (EUR-H) |
| Benchmark Codice Bloomberg | BCIW3E |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.18% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.10 | 5.74 |
| Punteggio ambientale | 5.22 | 5.06 |
| Punteggio criteri sociali | 6.68 | 7.25 |
| Punteggio di governance | 6.09 | 6.12 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.96% | 100.01% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 12.86 | n.a. |
| Copertura per Intensità di carbonio | 14.84% | n.a. |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| UNITED STATES TREASURY | 48.71% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| UNITED KINGDOM (GOVERNMENT OF) | 9.29% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| FRANCE (REPUBLIC OF) | 8.97% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) | 4.69% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| ITALY (REPUBLIC OF) | 3.79% | Governativi | BBB | Neutro | n.a. - |
| SPAIN (KINGDOM OF) | 3.16% | Governativi | BBB | Neutro | n.a. - |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 2.12% | Governativi | AA | Positivo | n.a. - |
| AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 1.11% | Governativi | AA | Positivo | n.a. - |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 1.00% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 2.40 |
| PEPSICO INC | 0.86% | Beni di consumo | AA | Positivo | Giallo 68.00 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 10.88 | 5.82 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 88.47 | 94.18 | <div><div></div></div> |
| Negativo | - | - | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 0.49 | - | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.12% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|---------|-------------|-----------|------------------------|
| Verde | 1.77 | - | <div><div></div></div> |
| Giallo | 5.22 | - | <div><div></div></div> |
| Arancio | 7.04 | - | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | - | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 13.80% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | 0.79 | - | <div><div></div></div> |
| AA | 10.10 | 5.82 | <div><div></div></div> |
| A | 78.74 | 86.83 | <div><div></div></div> |
| BBB | 8.91 | 7.35 | <div><div></div></div> |
| BB | 0.42 | - | <div><div></div></div> |
| B | - | - | <div><div></div></div> |
| CCC | - | - | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.55 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 0.49 | 0.00 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|------------------------|
| Beni di consumo | 0.65 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Servizi di consumo | 0.34 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Altri | 0.32 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Telecomunicazioni | 0.31 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Finanziari | 0.28 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Total | 1.91 | 0.00 | <div><div></div></div> |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 14.84% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|--|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund IBH EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

492'487'350

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 3'117'490 | Quota (NAV), EUR 1'032.68 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.45% |
| MTD (netti) rendimenti 1.23% Bench. 0.96% | QTD (netti) rendimenti 1.23% Bench. 0.96% | YTD (netti) rendimenti 1.23% Bench. 0.96% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Brian Buchmann, Philipp Büchler |
| Data di lancio | 25.10.2007 |
| Data di lancio di classe di quote | 28.07.2014 |
| Classe di quote | IBH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1089177171 |
| Benchmark | Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (EUR-H) |

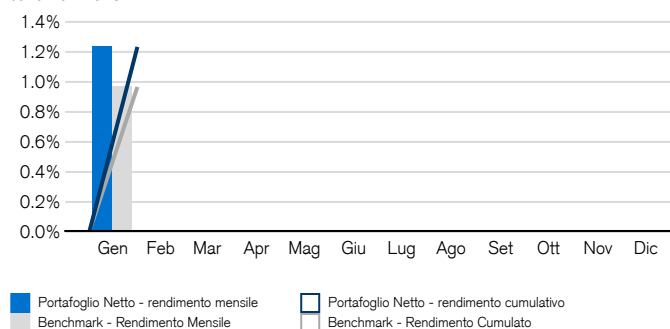
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire un aumento del valore capitale in USD entro parametri di rischio definiti. Il fondo investe prevalentemente in un'ampia e diversificata gamma di titoli di credito indicizzati all'inflazione, obbligazioni, notes e valori mobiliari simili a reddito fisso o variabile (compresi valori mobiliari emessi su base di sconto). Il fondo potrebbe inoltre investire in future, opzioni o transazioni swap ai fini della copertura e di un'efficiente gestione di portafoglio. Il rating minimo richiesto è almeno investment grade (BBB- di S&P, Baa3 di Moody's o equivalenti).

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

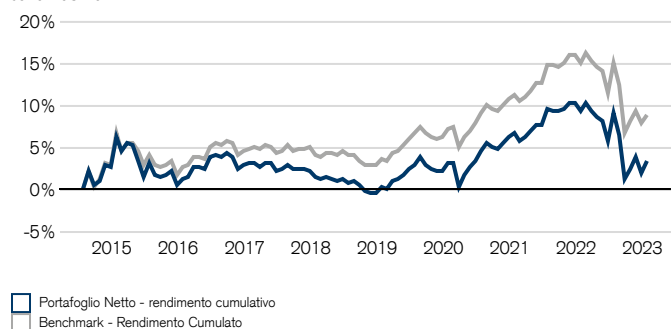
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.08.2014



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-----------------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.23 | | | | | | | | | | | | 1.23 |
| Benchmark | 0.96 | | | | | | | | | | | | 0.96 |
| Relativa Netta | 0.27 | | | | | | | | | | | | 0.27 |

Andamento della Performance

dal 01.08.2014, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|-------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.23 | 0.87 | -5.61 | 0.03 | 0.36 | 0.38 |
| Benchmark | 0.96 | 0.75 | -5.40 | 0.53 | 0.90 | 1.01 |
| Relativa Netta | 0.27 | 0.11 | -0.20 | -0.50 | -0.54 | -0.63 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.08.2014, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.70 | 5.14 | 4.13 | 3.94 |
| Volatilità benchmark | 7.67 | 5.07 | 4.07 | 3.94 |
| Tracking error | 0.54 | 0.45 | 0.42 | 0.59 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (EUR-H). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.08.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Portafoglio Netto | 2.65 | -2.07 | 2.22 | -0.55 | -2.60 | 2.65 | 3.84 | 3.92 | -7.48 | 1.23 |
| Benchmark | 2.87 | -1.26 | 2.96 | 0.39 | -1.98 | 3.10 | 4.40 | 4.78 | -7.06 | 0.96 |
| Relativa Netta | -0.22 | -0.81 | -0.74 | -0.93 | -0.62 | -0.45 | -0.56 | -0.86 | -0.42 | 0.27 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-----------|
| Duration modificata | 4.38 | 4.78 | Rating medio ponderato lineare | AA- |
| Rendimento alla scadenza | 1.79% | 1.75% | Numero di titoli | 117 |
| WAL to worst in anni | 4.54 | 4.93 | | 90 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

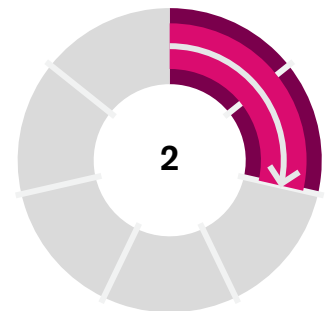
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|--|
| Obbligazioni governative | 83.16 | 100.01 | |
| Finanziari | 7.56 | - | |
| Servizi di consumo | 1.54 | - | |
| Governativi | 1.27 | - | |
| Beni di consumo | 1.07 | - | |
| Sanità | 1.06 | - | |
| Telecomunicazioni | 0.96 | - | |
| Tecnologia | 0.92 | - | |
| Industriali | 0.39 | - | |
| Liquidità | 0.34 | - | |
| FX | 1.35 | -0.01 | |
| Altri | 0.38 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| USD | 58.81 | 61.89 | |
| EUR | 23.44 | 19.22 | |
| GBP | 9.49 | 11.27 | |
| JPY | 4.76 | 4.32 | |
| CHF | 1.49 | - | |
| AUD | 1.13 | 1.09 | |
| NZD | 0.53 | 0.33 | |
| SEK | 0.34 | 0.97 | |
| CAD | 0.02 | 0.77 | |
| DKK | 0.00 | 0.14 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------|-------------|-----------|--|
| EUR | 97.55 | 99.74 | |
| USD | 2.38 | 0.22 | |
| AUD | 0.03 | 0.00 | |
| Altri | 0.04 | 0.04 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------|-------------|-----------|--------------------------|
| AAA | 4.42 | 4.71 | |
| AA+ | 49.47 | 63.00 | |
| AA | 8.97 | 9.36 | |
| AA- | 10.14 | 11.27 | |
| A+ | 4.14 | - | |
| A | 6.24 | 4.32 | |
| A- | 2.91 | - | |
| BBB+ | 6.82 | 2.64 | |
| BBB | 0.53 | - | |
| BBB- | 4.28 | 4.71 | |
| Liquidità | 1.69 | -0.01 | |
| Swap | 0.38 | - | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------|-------------|-----------|--------------------------|
| <1 anno | 5.83 | -0.01 | |
| 1-3 anni | 23.01 | 28.02 | |
| 3-5 anni | 32.44 | 28.09 | |
| 5-7 anni | 21.21 | 19.40 | |
| 7-10 anni | 17.52 | 24.50 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Stati Uniti | 57.55 | 61.90 | |
| Regno Unito | 9.68 | 11.27 | |
| Francia | 9.25 | 9.36 | |
| Giappone | 5.11 | 4.32 | |
| Italia | 4.28 | 4.71 | |
| Spagna | 3.16 | 2.64 | |
| Germania | 2.45 | 2.51 | |
| Australia | 2.33 | 1.09 | |
| Canada | 1.46 | 0.77 | |
| Altri | 4.73 | 1.43 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|----------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828XL95 | 0.38% | 15.07.2025 | 2.66% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US91282CDX65 | 0.13% | 15.01.2032 | 2.61% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828N712 | 0.63% | 15.01.2026 | 2.60% |
| TREASURY INFL IX N/B | US91282CCM10 | 0.13% | 15.07.2031 | 2.49% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128283R96 | 0.50% | 15.01.2028 | 2.46% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828V491 | 0.38% | 15.01.2027 | 2.39% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128282L36 | 0.38% | 15.07.2027 | 2.36% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828Z377 | 0.13% | 15.01.2030 | 2.34% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US912828S505 | 0.13% | 15.07.2026 | 2.30% |
| TREASURY (CPI) NOTE | US9128285W63 | 0.88% | 15.01.2029 | 2.18% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -1.11 | -1.27 |
| Massimo drawdown, in % | -8.39 | -8.39 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori vanno a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Se consideriamo le cifre dell'inflazione nel dettaglio: l'indice dei prezzi al consumo statunitense è salito dello 0,3% su base mensile con la componente immobiliare che si è rivelata il principale punto di forza. Nel complesso, l'inflazione generale al consumo statunitense è diminuita al 6,5% su base annua, raggiungendo un livello considerevolmente basso da novembre, quando si era registrato un 7,1% su base annua, mentre l'inflazione core è rimasta elevata al 5,7% su base annua. Volgendo lo sguardo all'Europa, il quadro dell'inflazione è decisamente meno incoraggiante: l'inflazione generale al consumo è scesa dal 9,20% su base annua di dicembre all'8,46% su base annua di gennaio, tuttavia il calo è stato interamente riconducibile alla significativa caduta dell'inflazione legata all'energia. Le pressioni inflazionistiche alla base sono ancora presenti e l'inflazione core ha continuato ad aumentare dal 5,19 al 5,25% su base annua. Il fondo è stato in grado di trarre beneficio dall'ambiente economico, sia su base assoluta che su base relativa. La performance in eccesso positiva rispetto al benchmark è stata spinta dal posizionamento di duration effettiva (lunga in dollari USA e breve in yen giapponesi), dalla posizione di duration break-even (lunga in euro e dollari USA) e dal sovrappeso dei titoli non governativi.

Posizionamento

Con la transizione nel secondo mese dell'anno, il posizionamento del fondo si è andato aggiustando: mentre la duration reale breve in yen giapponesi è stata mantenuta per il momento (principalmente per via del controllo della curva dei rendimenti da parte della Bank of Japan), abbiamo modificato la duration relativa in dollari USA da lunga a breve in vista dei più recenti dati sul mercato del lavoro provenienti dagli Stati Uniti piuttosto incoraggianti; inoltre abbiamo chiuso la nostra posizione di duration break-even lunga. Nello spettro del credito, manteniamo la nostra visione costruttiva per il credito investment grade, mentre confermiamo il sovrappeso nei titoli societari difensivi.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Global Inflation Linked Bond Fund IBH EUR |
| Codice Bloomberg | CSIBHE LX |
| ISIN | LU1089177171 |
| Numero di valore | 24942761 |
| Benchmark | Bloomberg World Govt Infl.-Linked 1-10Y (TR) (EUR-H) |
| Benchmark Codice Bloomberg | BCIW3E |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 0.73% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.10 | 5.74 |
| Punteggio ambientale | 5.22 | 5.06 |
| Punteggio criteri sociali | 6.68 | 7.25 |
| Punteggio di governance | 6.09 | 6.12 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.96% | 100.01% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 12.86 | n.a. |
| Copertura per Intensità di carbonio | 14.84% | n.a. |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| UNITED STATES TREASURY | 48.71% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| UNITED KINGDOM (GOVERNMENT OF) | 9.29% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| FRANCE (REPUBLIC OF) | 8.97% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) | 4.69% | Governativi | A | Neutro | n.a. - |
| ITALY (REPUBLIC OF) | 3.79% | Governativi | BBB | Neutro | n.a. - |
| SPAIN (KINGDOM OF) | 3.16% | Governativi | BBB | Neutro | n.a. - |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 2.12% | Governativi | AA | Positivo | n.a. - |
| AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 1.11% | Governativi | AA | Positivo | n.a. - |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 1.00% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 2.40 |
| PEPSICO INC | 0.86% | Beni di consumo | AA | Positivo | Giallo 68.00 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 10.88 | 5.82 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 88.47 | 94.18 | <div><div></div></div> |
| Negativo | - | - | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 0.49 | - | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98,12% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|---------|-------------|-----------|------------------------|
| Verde | 1.77 | - | <div><div></div></div> |
| Giallo | 5.22 | - | <div><div></div></div> |
| Arancio | 7.04 | - | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | - | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 13,80% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | 0.79 | - | <div><div></div></div> |
| AA | 10.10 | 5.82 | <div><div></div></div> |
| A | 78.74 | 86.83 | <div><div></div></div> |
| BBB | 8.91 | 7.35 | <div><div></div></div> |
| BB | 0.42 | - | <div><div></div></div> |
| B | - | - | <div><div></div></div> |
| CCC | - | - | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.55 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 0.49 | 0.00 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|------------------------|
| Beni di consumo | 0.65 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Servizi di consumo | 0.34 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Altri | 0.32 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Telecomunicazioni | 0.31 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Finanziari | 0.28 | 0.00 | <div><div></div></div> |
| Total | 1.91 | 0.00 | <div><div></div></div> |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 14,84% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

© 2023 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri.

Per maggiori informazioni sul metodo di rating, l'orizzonte temporale e il numero di fondi oggetto dell'analisi, si rimanda al sito www.morningstar.com.

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione dei prodotti che siano lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

31 gennaio 2023

Italia

Credit Suisse (Lux) Global High Yield Bond Fund

un comparto del CS Investment Funds 1 - Classe B USD

Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire un aumento del valore capitale in USD entro parametri di rischio definiti. Gli investimenti possono essere espressi in qualsiasi valuta. La maggior parte dei valori patrimoniali del subfondo verrà investita in strumenti di credito, obbligazioni e titoli simili con tasso di interesse fisso o variabile (compresi i titoli emessi su base di sconto) di emittenti societari nel settore non investment grade.

Caratteristiche del fondo

Gestore del fondo

Credit Suisse Asset Management LLC

Gestore del fondo dal 01.11.2017

Domicilio del gestore New York

Direzione del Credit Suisse Fund Management

fondo S.A.

Domicilio del fondo Lussemburgo

Valuta base USD

Chiusura d'esercizio 31 ottobre

Patrimonio netto (in mln.) 616,30

Data di lancio 28.12.2015

Commissione di gestione p.a. ²⁾ 1,20%

Spese correnti ²⁾ 1,40%

Comm. sulla perf. in % del valore massimo None

Tasso di attualizzazione -

Benchmark (BM)

Bloomberg Global High Yield Corp. (TR) (USD-H)

Swinging single pricing (SSP) ⁴⁾ Sì

Classe di investimento Categoria B

(ad accumulazione)

Valuta della classe USD

Codice ISIN LU0458987335

Codice Bloomberg CSGHYBU LX

Categoria assogestioni -

Quota (NAV) 128,14

Riscatti Giornalieri

⁴⁾ Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

Duration e rendimento

| | Fondo |
|---|-------|
| Rendimento alla scadenza in % ³⁾ | 8,75 |
| Rendimento minimo in % (lordo) | 8,70 |
| Scadenza media dei titoli in portafoglio (anni) | 5,69 |
| Duration modificata (anni) | 4,52 |

¹⁾ Il rendimento alla scadenza è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

Statistiche del fondo

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------------------|--------|--------|
| Volatilità annualizzata in % | 10,75 | 8,72 |
| Information ratio | -0,67 | -0,60 |
| Tracking Error (Ex post) | 1,54 | 1,29 |
| Massima perdita in % ⁵⁾ | -15,23 | -15,23 |

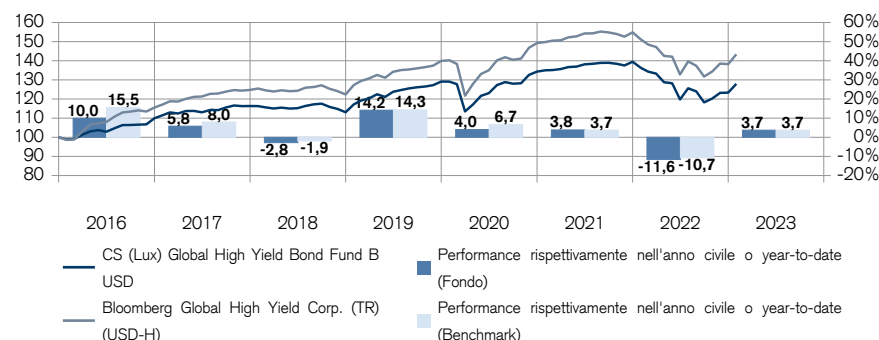
⁵⁾ La massima perdita è il rendimento cumulativo peggiore registrato nel periodo di riferimento.

Numero di posizioni

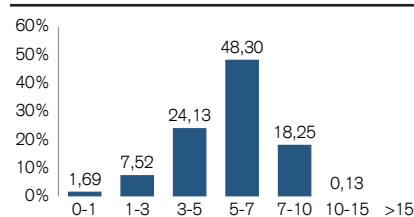
| | |
|-------|-----|
| Fondo | 311 |
|-------|-----|

Performance netta in USD (base 100) e performance annua

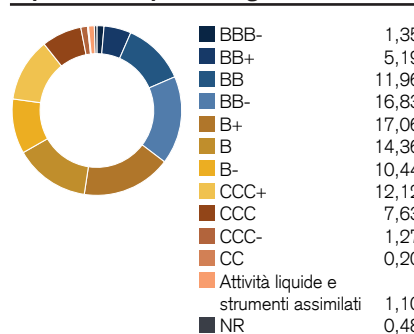
Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.



Scadenze in anni

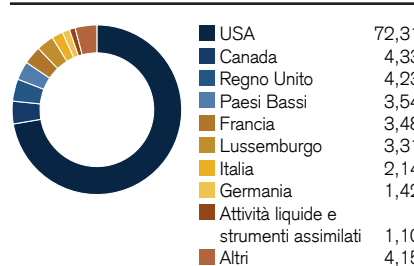


Ripartizione per rating in %



Rating medio ponderato lineare = B+

Ripartizione per paese in %



Ripartizione per settori in %

| | |
|---------------------------|-------|
| Industrie di base | 16,56 |
| Tecnologia ed elettronica | 12,39 |
| Beni d'investimento | 11,76 |
| Servizi | 10,28 |
| Servizi finanziari | 7,25 |
| Vendita | 6,85 |
| Energia | 6,41 |
| Mezzi di comunicazione | 5,47 |
| Settore sanitario | 5,30 |
| Telecomunicazioni | 4,48 |
| Tempo libero | 4,03 |
| Assicurazioni | 2,21 |
| Beni di consumo | 2,00 |
| Settore immobiliare | 1,78 |
| Automobili | 1,66 |
| Trasporti | 1,42 |
| Altri | 0,15 |

Valute in %

| | prima della copertura |
|-----|-----------------------|
| USD | 82,82 |
| EUR | 15,60 |
| GBP | 1,58 |

Primi 10 emittenti in %

| Principali posizioni | in % del totale |
|--|-----------------|
| GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS | 1,37 |
| Education Delaware LLC | |
| Virtusa Corp | 1,35 |
| National Financial Partners Corp | 1,32 |
| Granite US Holdings Corp | 1,25 |
| GYP Holdings III Corp | 1,19 |
| Foundation Building Materials Inc | 1,18 |
| ATS Corp | 1,09 |
| Iqera Group SAS | 1,05 |
| Rockies Express Pipeline LLC | 1,02 |
| Compass Group Diversified Holdings LLC | 1,01 |
| Totale | 11,83 |

¹⁾ Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

²⁾ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

L'asset allocation presentata su questa pagina può cambiare nel tempo.

³⁾ Rendimento alla scadenza calcolato nella valuta della classe di quote.

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

La documentazione completa d'offerta, comprendente informazioni complete sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un rappresentante Credit Suisse o, se disponibile, tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Fonti di dati 31. gennaio 2023: Credit Suisse, diversamente specificato.

Disclaimer

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale. Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/ regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Italia : Agente pagatore: Allfunds Bank SA, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, BNP Paribas Securities Services Milan Branch

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.*, Via Santa Margherita, 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

Distributore (IB) – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse Securities Societad de Valores Italian Branch, via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy. customerservice.csi@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

31 gennaio 2023

Italia

Credit Suisse (Lux) Global High Yield Bond Fund

un comparto del CS Investment Funds 1 - Classe BH CHF

Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire un aumento del valore capitale in USD entro parametri di rischio definiti. Gli investimenti possono essere espressi in qualsiasi valuta. La maggior parte dei valori patrimoniali del subfondo verrà investita in strumenti di credito, obbligazioni e titoli simili con tasso di interesse fisso o variabile (compresi i titoli emessi su base di sconto) di emittenti societari nel settore non investment grade.

Caratteristiche del fondo

| | |
|--|------------------------------------|
| Gestore del fondo | Credit Suisse Asset Management LLC |
| Gestore del fondo dal | 01.11.2017 |
| Domicilio del gestore | New York |
| Direzione del fondo | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| Valuta base | USD |
| Chiusura d'esercizio | 31 ottobre |
| Patrimonio netto (in mln.) | 616,30 |
| Data di lancio | 18.12.2015 |
| Commissione di gestione p.a. ²⁾ | 1,20% |
| Spese correnti ²⁾ | 1,40% |
| Comm. sulla perf. in % del valore massimo | None |
| Tasso di attualizzazione | - |
| Swinging single pricing (SSP) ⁴⁾ | Sì |
| Classe di investimento | Categoria BH (ad accumulazione) |
| Valuta della classe | CHF |
| Codice ISIN | LU0458987418 |
| Codice Bloomberg | CSHYBHC LX |
| Categoria assogestioni | - |
| Quota (NAV) | 108,07 |
| Riscatti | Giornalieri |

4) Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

Duration e rendimento

| | Fondo |
|---|-------|
| Rendimento alla scadenza in % ³⁾ | 4,52 |
| Rendimento minimo in % (lordo) | 8,70 |
| Scadenza media dei titoli in portafoglio (anni) | 5,69 |
| Duration modificata (anni) | 4,52 |

¹⁾ Il rendimento alla scadenza è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche.

Statistiche del fondo

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------------------|--------|--------|
| Volatilità annualizzata in % | 10,91 | 8,82 |
| Information ratio | -0,70 | -0,60 |
| Tracking Error (Ex post) | 1,49 | 1,25 |
| Massima perdita in % ⁵⁾ | -16,53 | -16,53 |

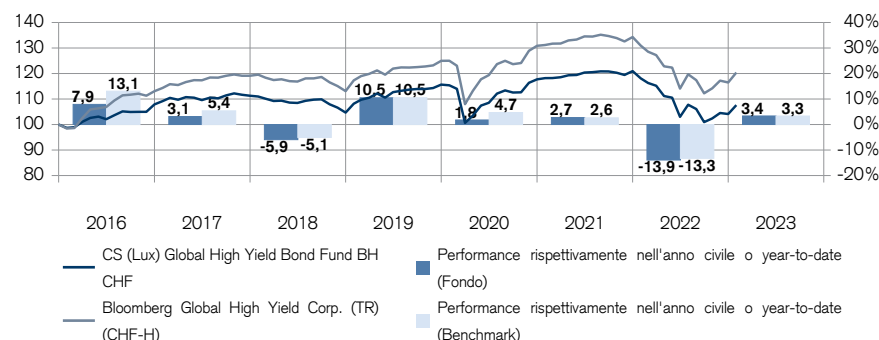
⁵⁾ La massima perdita è il rendimento cumulativo peggiore registrato nel periodo di riferimento.

Numero di posizioni

| | |
|--------------|-----|
| Fondo | 311 |
|--------------|-----|

Performance netta in CHF (base 100) e performance annua

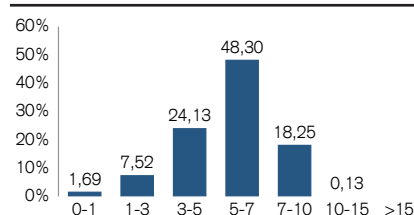
Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.



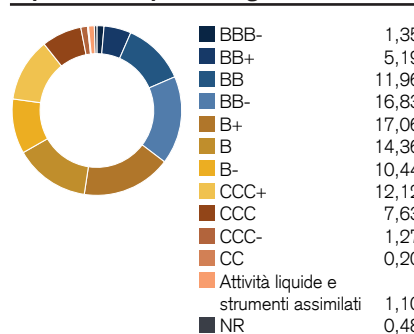
Performance netta in CHF - in %

| | 1 mese | 3 mesi | YTD | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|-----------|--------|--------|------|--------|--------|--------|
| Fondo | 3,36 | 5,10 | 3,36 | -8,89 | -6,73 | -3,04 |
| Benchmark | 3,34 | 5,42 | 3,34 | -8,07 | -3,70 | 0,69 |

Scadenze in anni

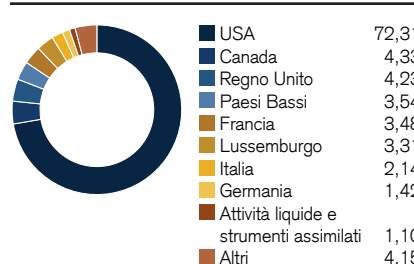


Ripartizione per rating in %



Rating medio ponderato lineare = B+

Ripartizione per paese in %



Ripartizione per settori in %

| | |
|---------------------------|-------|
| Industrie di base | 16,56 |
| Tecnologia ed elettronica | 12,39 |
| Beni d'investimento | 11,76 |
| Servizi | 10,28 |
| Servizi finanziari | 7,25 |
| Vendita | 6,85 |
| Energia | 6,41 |
| Mezzi di comunicazione | 5,47 |
| Settore sanitario | 5,30 |
| Telecomunicazioni | 4,48 |
| Tempo libero | 4,03 |
| Assicurazioni | 2,21 |
| Beni di consumo | 2,00 |
| Settore immobiliare | 1,78 |
| Automobili | 1,66 |
| Trasporti | 1,42 |
| Altri | 0,15 |

Valute in %

| | prima della copertura |
|-----|-----------------------|
| USD | 82,82 |
| EUR | 15,60 |
| GBP | 1,58 |

Primi 10 emittenti in %

| Principali posizioni | in % del totale |
|--|-----------------|
| GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS | 1,37 |
| Education Delaware LLC | |
| Virtusa Corp | 1,35 |
| National Financial Partners Corp | 1,32 |
| Granite US Holdings Corp | 1,25 |
| GYP Holdings III Corp | 1,19 |
| Foundation Building Materials Inc | 1,18 |
| ATS Corp | 1,09 |
| Iqera Group SAS | 1,05 |
| Rockies Express Pipeline LLC | 1,02 |
| Compass Group Diversified Holdings LLC | 1,01 |
| Totale | 11,83 |

¹⁾ Il profilo di rischio e rendimento del fondo mostra le variazioni di valore che un investimento in questo fondo avrebbe subito negli ultimi cinque anni, utilizzando simulazioni di dati di performance in caso di informazioni mancanti. Il profilo di rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. Si precisa che eventuali guadagni più elevati in genere significano anche eventuali perdite più elevate. La categoria di rischio più bassa non significa che il fondo sia privo di rischi.

²⁾ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

L'asset allocation presentata su questa pagina può cambiare nel tempo.

³⁾ Il rendimento del portafoglio tiene conto della copertura valutaria, mentre il rendimento del benchmark qui illustrato non la considera. Rendimento alla scadenza calcolato nella valuta della classe di quote.

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

La documentazione completa d'offerta, comprendente informazioni complete sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un rappresentante Credit Suisse o, se disponibile, tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Fonti di dati 31. gennaio 2023: Credit Suisse, diversamente specificato.

Disclaimer

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del concessore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà. Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al concessore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale. Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/ regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG e/o le sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

Italia : Agente pagatore: Allfunds Bank SA, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, BNP Paribas Securities Services Milan Branch

Distributore – se il presente materiale è distribuito da: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.*, Via Santa Margherita, 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

Distributore (IB) – se il presente materiale è distribuito da: Credit Suisse Securities Societad de Valores Italian Branch, via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy. customerservice.csi@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

CS (Lux) Floating Rate Credit Fund IBH CHF



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

476'893'186

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, CHF
2'137'433

Quota (NAV), CHF
95.81

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.30%

MTD (netti) rendimenti
1.19%

QTD (netti) rendimenti
1.19%

YTD (netti) rendimenti
1.19%

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Harald Kloos |
| Data di lancio | 01.04.2008 |
| Data di lancio di classe di quote | 01.11.2017 |
| Classe di quote | IBH |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1034382330 |
| Benchmark | No benchmark |

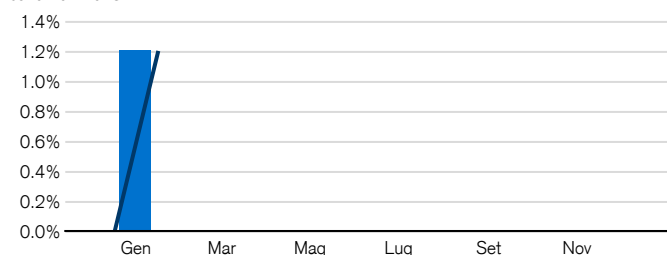
Politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente in titoli a reddito fisso con strategie che si alternano tra vari settori del mercato obbligazionario – compresi i mercati sviluppati ed emergenti, obbligazioni cartolarizzate e subinvestment grade – per sfruttare nuove opportunità, mirando al contempo a ridurre al minimo il rischio di duration. Può ricorrere a strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso d'interesse dei titoli a lunga scadenza, puntando a una duration compresa tra 0 e 1,5 anni. Il fondo mira a conseguire un obiettivo di rendimento pari al tasso SOFR più 250 punti base all'anno nel corso dell'intero ciclo del credito. Riposizionamento al 01.11.2017. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Global Securitized Bond Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

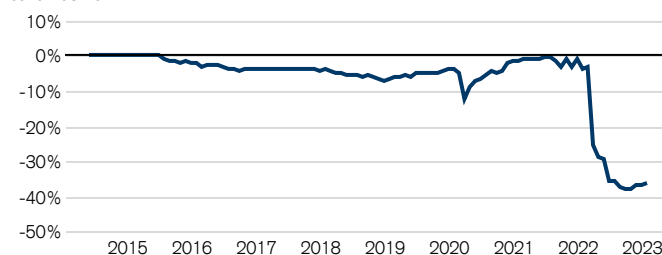
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.06.2014



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Fino al giorno 01.11.2017 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.11.2017 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Global Securitized Bond Fund).

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.19 | | | | | | | | | | | | 1.19 |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.06.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|--------|------|
| Portafoglio Netto | 0.14 | -2.03 | -1.73 | -0.61 | -3.01 | 3.71 | 2.01 | 0.67 | -36.25 | 1.19 |

Fino al giorno 01.11.2017 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.11.2017 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Global Securitized Bond Fund).

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Portafoglio Netto | 1.19 | 2.87 | -33.48 | -12.74 | -7.85 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Peggior rendimento possibile | 6.36% |
| Duration modificata | 0.43 |
| WAL to worst in anni | 3.17 |
| Percentuale delle prime 10 posizioni in portafoglio | 11.13% |
| OAS | 172.4 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Panoramica dei rischi - ex post

in %

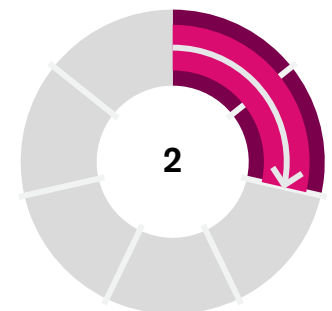
| | Volatilità annualizzata, in % | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Volatilità portafoglio | 23.94 | 15.79 | 12.33 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|--|-------------|
| Rating medio ponderato sulla probabilità di inadempienza | BBB- |
| Rating medio ponderato lineare | BBB |
| Numero di titoli | 139 |

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| AAA | 2.07 | |
| AA | 1.15 | |
| A | 18.64 | |
| BBB | 49.73 | |
| BB | 26.87 | |
| B | 0.95 | |
| Senza Rating | 0.00 | |
| Altri | 0.60 | |

Scomposizione patrimonio per Classe di attività

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|---|-------|-------------|
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati IG | 53.87 | |
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati HY | 23.86 | |
| Contanti e derivati | 11.35 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti IG | 6.95 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti HY | 3.97 | |
| Obbligazioni cartolarizzate HY | 0.00 | |
| Obbligazioni cartolarizzate IG | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------------------|-------|-------------|
| Banche | 42.06 | |
| Sanità | 9.01 | |
| Risorse di base | 6.33 | |
| Automobili e componenti | 4.28 | |
| Prodotti chimici | 4.09 | |
| Telecomunicazioni | 3.87 | |
| Beni e servizi industriali | 3.71 | |
| Petrolio e gas | 3.44 | |
| Utilities | 2.69 | |
| Servizi finanziari | 2.58 | |
| Altri | 17.94 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 26.67 | |
| Germania | 10.33 | |
| Regno Unito | 8.50 | |
| Spagna | 8.20 | |
| Italia | 5.05 | |
| Svizzera | 3.52 | |
| Francia | 3.47 | |
| Qatar | 3.25 | |
| Paesi Bassi | 2.97 | |
| Altri | 28.03 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| USD | 62.66 | |
| EUR | 30.54 | |
| CHF | 4.24 | |
| GBP | 2.56 | |
| AUD | 0.00 | |
| NOK | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| CHF | 98.00 | |
| USD | 2.40 | |
| AUD | 0.00 | |
| Altri | -0.39 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| <1 anno | 15.02 | |
| 1-3 anni | 46.42 | |
| 3-5 anni | 28.20 | |
| 5-7 anni | 7.76 | |
| >15 anni | 2.60 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA | XS2562467329 | | 28.02.2023 | 2.04% |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS | BE6338975251 | | 09.03.2023 | 2.03% |
| QATAR NATIONAL BANK (QPSC) (LONDON | XS2582341033 | | 30.05.2023 | 2.01% |
| SWITZERLAND TREASURY BILL | CH1145907775 | | 23.03.2023 | 2.00% |
| ING GROEP NV 4NC3 FXD TO FRN | XS2526852350 | 1.51% | 30.08.2026 | 1.28% |
| BANK OF IRELAND | XS2532384372 | 6.25% | 16.09.2026 | 1.26% |
| DNB BANK ASA | XS2521025408 | 4.00% | 17.08.2027 | 1.24% |
| BANCO SANTANDER SA | XS2553060810 | | 02.03.2023 | 1.22% |
| WELLS FARGO & COMPANY | XS2167007249 | 1.34% | 04.05.2025 | 1.09% |
| GE HEALTHCARE HOLDING LLC | USU3644QAC97 | 5.65% | 15.11.2027 | 1.07% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -37.99 | -37.99 |

Analisi di mercato

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori sono andati a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Inoltre, i prezzi dell'energia, in particolare in Europa, hanno continuato la propria discesa dalla fine di dicembre e l'allentamento delle restrizioni ha incrementato l'ottimismo degli investitori relativamente alla performance economica cinese. Tuttavia, i timori degli investitori in merito a una recessione negli Stati Uniti sono stati alimentati dalle letture dell'ISM che hanno dimostrato come dicembre sia stato il primo mese da maggio 2020 ad aver visto entrambe le componenti dei servizi e del manifatturiero in territorio contrazionistico. Gli spread societari investment grade (IG) globali (ICE BofA Global Corporate Index) si sono ristretti di 14 pb per chiudere il mese a 136 pb e i rendimenti sono scesi nel corso del mese raggiungendo il 4,73%, mentre il rendimento totale ha chiuso al +3,29% a gennaio. Le obbligazioni high yield globali (ICE BofA Global High Yield Index) si sono ristrette di 55 pb e hanno generato un rendimento mensile complessivo del +3,81%.

Analisi della performance

Il rendimento a scadenza attuale del fondo è pari al 6,36%, con una duration modificata a 0,43 e una duration dello spread di 2,46. A livello di asset allocation, il maggior contributo positivo è giunto dalle obbligazioni societarie investment grade (IG), con un contributo complessivo di 90 punti base (pb), seguite dalle obbligazioni societarie high yield (HY) con +82 pb. L'overlay dello swap sui tassi d'interesse ha contribuito negativamente con -50 pb a gennaio. A livello settoriale, le banche, in particolare i titoli finanziari subordinati, hanno fornito il contributo positivo predominante con +66 pb, seguite dalla sanità con +20 pb e dalle risorse di base con +13 pb. All'interno delle fasce di rating, le obbligazioni con rating BB hanno registrato la performance positiva più forte, seguite dalle obbligazioni con rating BBB. Potremmo ridurre ulteriormente l'esposizione del fondo ai settori che risentono maggiormente della recessione causata dai consumatori; ad esempio, i ciclici, i prodotti di consumo e la sanità potrebbero essere aree da sottopesare, mentre le banche, le telecomunicazioni e i servizi di pubblica utilità potrebbero essere più favoriti, data la loro adattabilità a ogni tipo di scenario.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund IBH CHF |
| Codice Bloomberg | CGSIBHC LX |
| ISIN | LU1034382330 |
| Numero di valore | 23729088 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 0.66% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 7.13 |
| Punteggio ambientale | 5.95 |
| Punteggio criteri sociali | 4.50 |
| Punteggio di governance | 5.53 |
| Copertura per rating/punteggio | 87.91% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 157.00 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 90.08% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SOCIETE GENERALE SA | 1.68% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| DANSKE BANK A/S | 1.64% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Arancio 0.40 |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC | 1.60% | Servizi di consumo | n.a. | Senza Rating | n.a. 8.20 |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC | 1.59% | Sanità | BBB | Senza Rating | Verde 20.40 |
| DEUTSCHE BANK AG | 1.56% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |
| TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV | 1.48% | Sanità | BB | Neutro | Arancio 36.20 |
| GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US LLC | 1.39% | Beni di consumo | BB | Neutro | Arancio 40.50 |
| ZF FINANCE GMBH | 1.39% | Beni di consumo | B | Negativo | Verde 41.30 |
| FREEPORT-MCMORAN INC | 1.37% | Materiali di base | BBB | Neutro | Arancio 314.70 |
| ING GROEP NV | 1.28% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 27.74 | |
| Neutro | 51.97 | |
| Negativo | 2.95 | |
| Senza Rating | 6.57 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'86.35% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 27.82 | |
| Giallo | 18.57 | |
| Arancio | 30.53 | |
| Rosso | 0.73 | |
| Dati non disponibili | 8.64 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 83.50% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 5.67 | |
| AA | 27.22 | |
| A | 19.84 | |
| BBB | 17.48 | |
| BB | 14.74 | |
| B | 2.95 | |
| CCC | - | |
| Non valutabile | 1.75 | |
| Dati non disponibili | 10.34 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|--------------------|---------------|-------------|
| Materiali di base | 93.75 | |
| Altri | 15.82 | |
| Utilities | 14.25 | |
| Servizi di consumo | 9.09 | |
| Petrolio e gas | 8.54 | |
| Total | 141.43 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90.08% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo. |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Floating Rate Credit Fund IBH EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

476'893'186

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
10'331'678

Quota (NAV), EUR
98.70

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.30%

MTD (netti) rendimenti
1.29%

QTD (netti) rendimenti
1.29%

YTD (netti) rendimenti
1.29%

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Harald Kloos |
| Data di lancio | 01.04.2008 |
| Data di lancio di classe di quote | 01.11.2017 |
| Classe di quote | IBH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1034382413 |
| Benchmark | No benchmark |

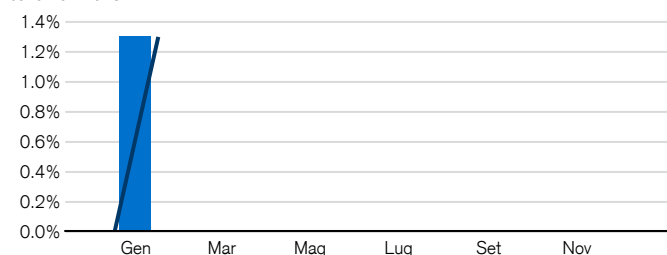
Politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente in titoli a reddito fisso con strategie che si alternano tra vari settori del mercato obbligazionario – compresi i mercati sviluppati ed emergenti, obbligazioni cartolarizzate e subinvestment grade – per sfruttare nuove opportunità, mirando al contempo a ridurre al minimo il rischio di duration. Può ricorrere a strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso d'interesse dei titoli a lunga scadenza, puntando a una duration compresa tra 0 e 1,5 anni. Il fondo mira a conseguire un obiettivo di rendimento pari al tasso SOFR più 250 punti base all'anno nel corso dell'intero ciclo del credito. Riposizionamento al 01.11.2017. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Global Securitized Bond Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

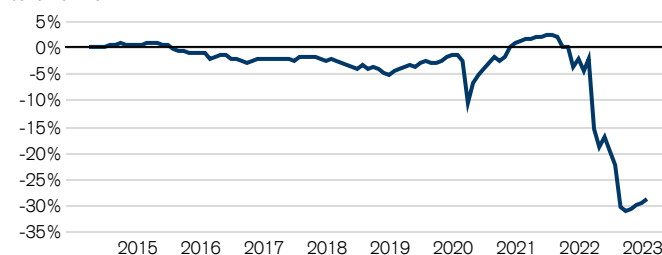
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.04.2014



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Fino al giorno 01.11.2017 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.11.2017 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Global Securitized Bond Fund).

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.29 | | | | | | | | | | | | 1.29 |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.04.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|--------|------|
| Portafoglio Netto | 0.43 | -1.46 | -1.30 | -0.27 | -2.74 | 4.11 | 2.19 | -2.94 | -28.13 | 1.29 |

Fino al giorno 01.11.2017 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.11.2017 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Global Securitized Bond Fund).

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance

in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Portafoglio Netto | 1.29 | 3.20 | -25.49 | -10.20 | -6.14 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Peggior rendimento possibile | 6.36% |
| Duration modificata | 0.43 |
| WAL to worst in anni | 3.17 |
| Percentuale delle prime 10 posizioni in portafoglio | 11.84% |
| OAS | 176.2 |

Panoramica dei rischi - ex post

in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Volatilità portafoglio | 17.34 | 12.26 | 9.62 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|--|-------------|
| Rating medio ponderato sulla probabilità di inadempienza | BBB- |
| Rating medio ponderato lineare | BBB |
| Numero di titoli | 139 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

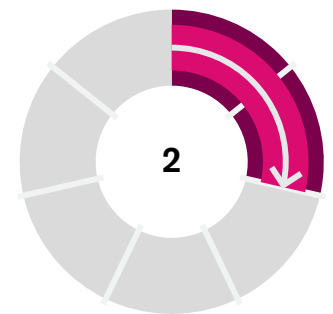
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| AAA | 2.07 | |
| AA | 1.15 | |
| A | 18.64 | |
| BBB | 49.73 | |
| BB | 26.87 | |
| B | 0.95 | |
| Senza Rating | 0.00 | |
| Altri | 0.60 | |

Scomposizione patrimonio per Classe di attività

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|---|-------|-------------|
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati IG | 53.87 | |
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati HY | 23.86 | |
| Contanti e derivati | 11.35 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti IG | 6.95 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti HY | 3.97 | |
| Obbligazioni cartolarizzate HY | 0.00 | |
| Obbligazioni cartolarizzate IG | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------------------|-------|-------------|
| Banche | 42.06 | |
| Sanità | 9.01 | |
| Risorse di base | 6.33 | |
| Automobili e componenti | 4.28 | |
| Prodotti chimici | 4.09 | |
| Telecomunicazioni | 3.87 | |
| Beni e servizi industriali | 3.71 | |
| Petrolio e gas | 3.44 | |
| Utilities | 2.69 | |
| Servizi finanziari | 2.58 | |
| Altri | 17.94 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 26.67 | |
| Germania | 10.33 | |
| Regno Unito | 8.50 | |
| Spagna | 8.20 | |
| Italia | 5.05 | |
| Svizzera | 3.52 | |
| Francia | 3.47 | |
| Qatar | 3.25 | |
| Paesi Bassi | 2.97 | |
| Altri | 28.03 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| USD | 64.02 | |
| EUR | 31.48 | |
| GBP | 2.62 | |
| CHF | 1.88 | |
| AUD | 0.00 | |
| NOK | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| EUR | 97.06 | |
| USD | 2.97 | |
| AUD | 0.00 | |
| Altri | -0.03 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| <1 anno | 15.02 | |
| 1-3 anni | 46.42 | |
| 3-5 anni | 28.20 | |
| 5-7 anni | 7.76 | |
| >15 anni | 2.60 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA | XS2562467329 | | 28.02.2023 | 2.07% |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS | BE6338975251 | | 09.03.2023 | 2.06% |
| QATAR NATIONAL BANK (QPSC) (LONDON | XS2582341033 | | 30.05.2023 | 2.04% |
| SWITZERLAND TREASURY BILL | CH1145907775 | | 23.03.2023 | 2.03% |
| ING GROEP NV 4NC3 FXD TO FRN | XS2526852350 | 1.51% | 30.08.2026 | 1.30% |
| BANK OF IRELAND | XS2532384372 | 6.25% | 16.09.2026 | 1.29% |
| DNB BANK ASA | XS2521025408 | 4.00% | 17.08.2027 | 1.26% |
| BANCO SANTANDER SA | XS2553060810 | | 02.03.2023 | 1.24% |
| WELLS FARGO & COMPANY | XS2167007249 | 1.34% | 04.05.2025 | 1.10% |
| GE HEALTHCARE HOLDING LLC | USU3644QAC97 | 5.65% | 15.11.2027 | 1.09% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| Portafoglio | Portafoglio | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -32.85 | -32.85 |

Analisi di mercato

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori sono andati a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Inoltre, i prezzi dell'energia, in particolare in Europa, hanno continuato la propria discesa dalla fine di dicembre e l'allentamento delle restrizioni ha incrementato l'ottimismo degli investitori relativamente alla performance economica cinese. Tuttavia, i timori degli investitori in merito a una recessione negli Stati Uniti sono stati alimentati dalle letture dell'ISM che hanno dimostrato come dicembre sia stato il primo mese da maggio 2020 ad aver visto entrambe le componenti dei servizi e del manifatturiero in territorio contrazionistico. Gli spread societari investment grade (IG) globali (ICE BofA Global Corporate Index) si sono ristretti di 14 pb per chiudere il mese a 136 pb e i rendimenti sono scesi nel corso del mese raggiungendo il 4,73%, mentre il rendimento totale ha chiuso al +3,29% a gennaio. Le obbligazioni high yield globali (ICE BofA Global High Yield Index) si sono ristrette di 55 pb e hanno generato un rendimento mensile complessivo del +3,81%.

Analisi della performance

Il rendimento a scadenza attuale del fondo è pari al 6,36%, con una duration modificata a 0,43 e una duration dello spread di 2,46. A livello di asset allocation, il maggior contributo positivo è giunto dalle obbligazioni societarie investment grade (IG), con un contributo complessivo di 90 punti base (pb), seguite dalle obbligazioni societarie high yield (HY) con +82 pb. L'overlay dello swap sui tassi d'interesse ha contribuito negativamente con -50 pb a gennaio. A livello settoriale, le banche, in particolare i titoli finanziari subordinati, hanno fornito il contributo positivo predominante con +66 pb, seguite dalla sanità con +20 pb e dalle risorse di base con +13 pb. All'interno delle fasce di rating, le obbligazioni con rating BB hanno registrato la performance positiva più forte, seguite dalle obbligazioni con rating BBB. Potremmo ridurre ulteriormente l'esposizione del fondo ai settori che risentono maggiormente della recessione causata dai consumatori; ad esempio, i ciclici, i prodotti di consumo e la sanità potrebbero essere aree da sottopesare, mentre le banche, le telecomunicazioni e i servizi di pubblica utilità potrebbero essere più favoriti, data la loro adattabilità a ogni tipo di scenario.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund IBH EUR |
| Codice Bloomberg | CGSIBHE LX |
| ISIN | LU1034382413 |
| Numero di valore | 23729139 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.62% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 7.14 |
| Punteggio ambientale | 5.95 |
| Punteggio criteri sociali | 4.50 |
| Punteggio di governance | 5.53 |
| Copertura per rating/punteggio | 87.88% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 157.04 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 90.05% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SOCIETE GENERALE SA | 1.71% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| DANSKE BANK A/S | 1.66% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Arancio 0.40 |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC | 1.63% | Servizi di consumo | n.a. | Senza Rating | n.a. 8.20 |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC | 1.62% | Sanità | BBB | Senza Rating | Verde 20.40 |
| DEUTSCHE BANK AG | 1.59% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |
| TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV | 1.51% | Sanità | BB | Neutro | Arancio 36.20 |
| GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US LLC | 1.42% | Beni di consumo | BB | Neutro | Arancio 40.50 |
| ZF FINANCE GMBH | 1.41% | Beni di consumo | B | Negativo | Verde 41.30 |
| FREEPORT-MCMORAN INC | 1.39% | Materiali di base | BBB | Neutro | Arancio 314.70 |
| ING GROEP NV | 1.30% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 27.74 | |
| Neutro | 51.97 | |
| Negativo | 2.95 | |
| Senza Rating | 6.57 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'87.79% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 27.82 | |
| Giallo | 18.57 | |
| Arancio | 30.53 | |
| Rosso | 0.73 | |
| Dati non disponibili | 8.64 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 84.90% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 5.67 | |
| AA | 27.22 | |
| A | 19.84 | |
| BBB | 17.48 | |
| BB | 14.74 | |
| B | 2.95 | |
| CCC | - | |
| Non valutabile | 1.75 | |
| Dati non disponibili | 10.34 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|--------------------|---------------|-------------|
| Materiali di base | 93.75 | |
| Altri | 15.82 | |
| Utilities | 14.25 | |
| Servizi di consumo | 9.09 | |
| Petrolio e gas | 8.54 | |
| Total | 141.43 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90.05% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Floating Rate Credit Fund IA USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

476'893'186

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
34'378'881

Quota (NAV), USD
98.35

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.50%

MTD (netti) rendimenti
1.54%

QTD (netti) rendimenti
1.54%

YTD (netti) rendimenti
1.54%

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Harald Kloos |
| Data di lancio | 01.04.2008 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.11.2017 |
| Classe di quote | IA |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1699965718 |
| Benchmark | No benchmark |

Politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente in titoli a reddito fisso con strategie che si alternano tra vari settori del mercato obbligazionario – compresi i mercati sviluppati ed emergenti, obbligazioni cartolarizzate e subinvestment grade – per sfruttare nuove opportunità, mirando al contempo a ridurre al minimo il rischio di duration. Può ricorrere a strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso d'interesse dei titoli a lunga scadenza, puntando a una duration compresa tra 0 e 1,5 anni. Il fondo mira a conseguire un obiettivo di rendimento pari al tasso SOFR più 250 punti base all'anno nel corso dell'intero ciclo del credito. Risposizionamento al 01.11.2017. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Global Securitized Bond Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

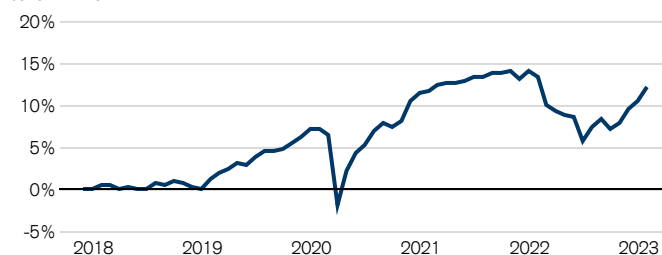
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.12.2017



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.54 | | | | | | | | | | | | 1.54 |

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.12.2017, in %

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|------|------|------|------|-------|------|
| Portafoglio Netto | -0.03 | 0.12 | 7.10 | 3.84 | 2.50 | -3.17 | 1.54 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.12.2017, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.54 | 4.01 | -0.93 | 1.55 | 2.22 | 2.25 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Peggior rendimento possibile | 6.36% |
| Duration modificata | 0.43 |
| WAL to worst in anni | 3.17 |
| Percentuale delle prime 10 posizioni in portafoglio | 11.50% |
| OAS | 176.7 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| AAA | 2.07 | |
| AA | 1.15 | |
| A | 18.64 | |
| BBB | 49.73 | |
| BB | 26.87 | |
| B | 0.95 | |
| Senza Rating | 0.00 | |
| Altri | 0.60 | |

Scomposizione patrimonio per Classe di attività

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|---|-------|-------------|
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati IG | 53.87 | |
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati HY | 23.86 | |
| Contanti e derivati | 11.35 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti IG | 6.95 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti HY | 3.97 | |
| Obbligazioni cartolarizzate HY | 0.00 | |
| Obbligazioni cartolarizzate IG | 0.00 | |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2017, in %

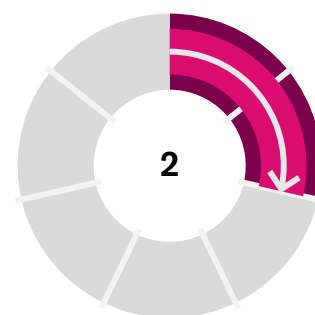
| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 5.45 | 6.49 | 5.12 | 5.04 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|--|-------------|
| Rating medio ponderato sulla probabilità di inadempienza | BBB- |
| Rating medio ponderato lineare | BBB |
| Numero di titoli | 139 |

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------------------|-------|-------------|
| Banche | 42.06 | |
| Sanità | 9.01 | |
| Risorse di base | 6.33 | |
| Automobili e componenti | 4.28 | |
| Prodotti chimici | 4.09 | |
| Telecomunicazioni | 3.87 | |
| Beni e servizi industriali | 3.71 | |
| Petrolio e gas | 3.44 | |
| Utilities | 2.69 | |
| Servizi finanziari | 2.58 | |
| Altri | 17.94 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 26.67 | |
| Germania | 10.33 | |
| Regno Unito | 8.50 | |
| Spagna | 8.20 | |
| Italia | 5.05 | |
| Svizzera | 3.52 | |
| Francia | 3.47 | |
| Qatar | 3.25 | |
| Paesi Bassi | 2.97 | |
| Altri | 28.03 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| USD | 64.20 | <div></div> |
| EUR | 31.29 | <div></div> |
| GBP | 2.62 | <div></div> |
| CHF | 1.89 | <div></div> |
| AUD | 0.00 | <div></div> |
| NOK | 0.00 | <div></div> |

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|--------|-------------|
| USD | 100.42 | <div></div> |
| AUD | 0.00 | <div></div> |
| NOK | 0.00 | <div></div> |
| Altri | -0.42 | <div></div> |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| <1 anno | 15.02 | <div></div> |
| 1-3 anni | 46.42 | <div></div> |
| 3-5 anni | 28.20 | <div></div> |
| 5-7 anni | 7.76 | <div></div> |
| >15 anni | 2.60 | <div></div> |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA | XS2562467329 | | 28.02.2023 | 2.10% |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS | BE6338975251 | | 09.03.2023 | 2.10% |
| QATAR NATIONAL BANK (QPSC) (LONDON | XS2582341033 | | 30.05.2023 | 2.08% |
| SWITZERLAND TREASURY BILL | CH1145907775 | | 23.03.2023 | 2.07% |
| ING GROEP NV 4NC3 FXD TO FRN | XS2526852350 | 1.51% | 30.08.2026 | 1.32% |
| BANK OF IRELAND | XS2532384372 | 6.25% | 16.09.2026 | 1.31% |
| DNB BANK ASA | XS2521025408 | 4.00% | 17.08.2027 | 1.28% |
| BANCO SANTANDER SA | XS2553060810 | | 02.03.2023 | 1.26% |
| WELLS FARGO & COMPANY | XS2167007249 | 1.34% | 04.05.2025 | 1.12% |
| GE HEALTHCARE HOLDING LLC | USU3644QAC97 | 5.65% | 15.11.2027 | 1.10% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -8.46 | -8.53 |

Analisi di mercato

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori sono andati a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Inoltre, i prezzi dell'energia, in particolare in Europa, hanno continuato la propria discesa dalla fine di dicembre e l'allentamento delle restrizioni ha incrementato l'ottimismo degli investitori relativamente alla performance economica cinese. Tuttavia, i timori degli investitori in merito a una recessione negli Stati Uniti sono stati alimentati dalle letture dell'ISM che hanno dimostrato come dicembre sia stato il primo mese da maggio 2020 ad aver visto entrambe le componenti dei servizi e del manifatturiero in territorio contrazionistico. Gli spread societari investment grade (IG) globali (ICE BofA Global Corporate Index) si sono ristretti di 14 pb per chiudere il mese a 136 pb e i rendimenti sono scesi nel corso del mese raggiungendo il 4,73%, mentre il rendimento totale ha chiuso al +3,29% a gennaio. Le obbligazioni high yield globali (ICE BofA Global High Yield Index) si sono ristrette di 55 pb e hanno generato un rendimento mensile complessivo del +3,81%.

Analisi della performance

Il rendimento a scadenza attuale del fondo è pari al 6,36%, con una duration modificata a 0,43 e una duration dello spread di 2,46. A livello di asset allocation, il maggior contributo positivo è giunto dalle obbligazioni societarie investment grade (IG), con un contributo complessivo di 90 punti base (pb), seguite dalle obbligazioni societarie high yield (HY) con +82 pb. L'overlay dello swap sui tassi d'interesse ha contribuito negativamente con -50 pb a gennaio. A livello settoriale, le banche, in particolare i titoli finanziari subordinati, hanno fornito il contributo positivo predominante con +66 pb, seguite dalla sanità con +20 pb e dalle risorse di base con +13 pb. All'interno delle fasce di rating, le obbligazioni con rating BB hanno registrato la performance positiva più forte, seguite dalle obbligazioni con rating BBB. Potremmo ridurre ulteriormente l'esposizione del fondo ai settori che risentono maggiormente della recessione causata dai consumatori; ad esempio, i ciclici, i prodotti di consumo e la sanità potrebbero essere aree da sottopesare, mentre le banche, le telecomunicazioni e i servizi di pubblica utilità potrebbero essere più favoriti, data la loro adattabilità a ogni tipo di scenario.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund IA USD |
| Codice Bloomberg | CSFCIAU LX |
| ISIN | LU1699965718 |
| Numero di valore | 38689163 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 0.75% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | Trimestrale |
| Ultima distribuzione | 06.12.2022 |
| Distribuzione | 0.83 |
| Moneta di distribuzione | USD |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 7.16 |
| Punteggio ambientale | 5.95 |
| Punteggio criteri sociali | 4.50 |
| Punteggio di governance | 5.53 |
| Copertura per rating/punteggio | 87.88% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 157.04 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 90.05% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SOCIETE GENERALE SA | 1.73% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| DANSKE BANK A/S | 1.69% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Arancio 0.40 |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC | 1.65% | Servizi di consumo | n.a. | Senza Rating | n.a. 8.20 |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC | 1.65% | Sanità | BBB | Senza Rating | Verde 20.40 |
| DEUTSCHE BANK AG | 1.62% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |
| TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV | 1.53% | Sanità | BB | Neutro | Arancio 36.20 |
| GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US LLC | 1.44% | Beni di consumo | BB | Neutro | Arancio 40.50 |
| ZF FINANCE GMBH | 1.43% | Beni di consumo | B | Negativo | Verde 41.30 |
| FREEPORT-MCMORAN INC | 1.42% | Materiali di base | BBB | Neutro | Arancio 314.70 |
| ING GROEP NV | 1.32% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 27.74 | <div></div> |
| Neutro | 51.97 | <div></div> |
| Negativo | 2.95 | <div></div> |
| Senza Rating | 6.57 | <div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'89.23% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 27.82 | <div></div> |
| Giallo | 18.57 | <div></div> |
| Arancio | 30.53 | <div></div> |
| Rosso | 0.73 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 8.64 | <div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 86.28% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 5.67 | <div></div> |
| AA | 27.22 | <div></div> |
| A | 19.84 | <div></div> |
| BBB | 17.48 | <div></div> |
| BB | 14.74 | <div></div> |
| B | 2.95 | <div></div> |
| CCC | - | <div></div> |
| Non valutabile | 1.75 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 10.34 | <div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|--------------------|---------------|-------------|
| Materiali di base | 93.75 | <div></div> |
| Altri | 15.82 | <div></div> |
| Utilities | 14.25 | <div></div> |
| Servizi di consumo | 9.09 | <div></div> |
| Petrolio e gas | 8.54 | <div></div> |
| Total | 141.43 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90.05% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Floating Rate Credit Fund AH EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

476'893'186

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
3'753'308

Quota (NAV), EUR
87.60

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.60%

MTD (netti) rendimenti
1.26%

QTD (netti) rendimenti
1.26%

YTD (netti) rendimenti
1.26%

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Harald Kloos |
| Data di lancio | 01.04.2008 |
| Data di lancio di classe di quote | 30.11.2017 |
| Classe di quote | AH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1699965122 |
| Benchmark | No benchmark |

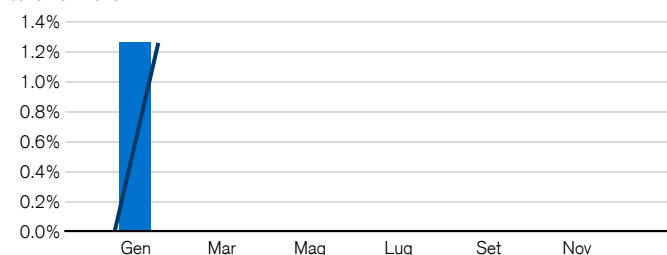
Politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente in titoli a reddito fisso con strategie che si alternano tra vari settori del mercato obbligazionario – compresi i mercati sviluppati ed emergenti, obbligazioni cartolarizzate e subinvestment grade – per sfruttare nuove opportunità, mirando al contempo a ridurre al minimo il rischio di duration. Può ricorrere a strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso d'interesse dei titoli a lunga scadenza, puntando a una duration compresa tra 0 e 1,5 anni. Il fondo mira a conseguire un obiettivo di rendimento pari al tasso SOFR più 250 punti base all'anno nel corso dell'intero ciclo del credito. Risposizionamento al 01.11.2017. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Global Securitized Bond Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

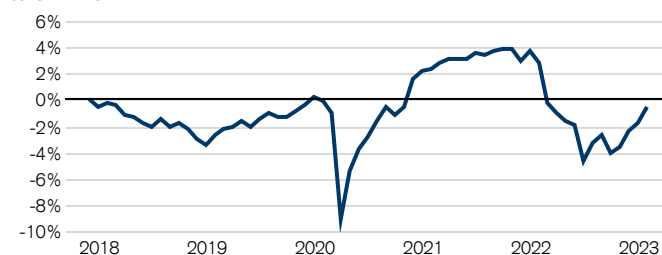
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.12.2017



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.26 | | | | | | | | | | | | 1.26 |

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.12.2017, in %

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|-------|------|------|------|-------|------|
| Portafoglio Netto | -0.48 | -2.98 | 3.79 | 1.92 | 1.51 | -5.33 | 1.26 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.12.2017, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.26 | 3.12 | -3.33 | -0.17 | -0.08 | -0.12 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Peggior rendimento possibile | 3.94% |
| Duration modificata | 0.42 |
| WAL to worst in anni | 3.13 |
| Percentuale delle prime 10 posizioni in portafoglio | 11.84% |
| OAS | 176.2 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2017, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 5.20 | 6.58 | 5.18 | 5.10 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|--|-------------|
| Rating medio ponderato sulla probabilità di inadempienza | BBB- |
| Rating medio ponderato lineare | BBB |
| Numero di titoli | 139 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

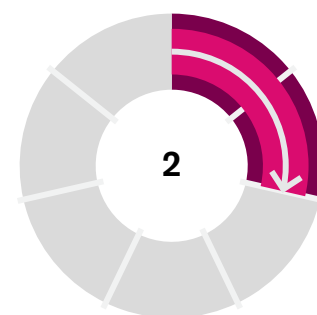
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| AAA | 2.07 | |
| AA | 1.15 | |
| A | 18.64 | |
| BBB | 49.73 | |
| BB | 26.87 | |
| B | 0.95 | |
| Senza Rating | 0.00 | |
| Altri | 0.60 | |

Scomposizione patrimonio per Classe di attività

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|---|-------|-------------|
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati IG | 53.87 | |
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati HY | 23.86 | |
| Contanti e derivati | 11.35 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti IG | 6.95 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti HY | 3.97 | |
| Obbligazioni cartolarizzate HY | 0.00 | |
| Obbligazioni cartolarizzate IG | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------------------|-------|-------------|
| Banche | 42.06 | |
| Sanità | 9.01 | |
| Risorse di base | 6.33 | |
| Automobili e componenti | 4.28 | |
| Prodotti chimici | 4.09 | |
| Telecomunicazioni | 3.87 | |
| Beni e servizi industriali | 3.71 | |
| Petrolio e gas | 3.44 | |
| Utilities | 2.69 | |
| Servizi finanziari | 2.58 | |
| Altri | 17.94 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 26.67 | |
| Germania | 10.33 | |
| Regno Unito | 8.50 | |
| Spagna | 8.20 | |
| Italia | 5.05 | |
| Svizzera | 3.52 | |
| Francia | 3.47 | |
| Qatar | 3.25 | |
| Paesi Bassi | 2.97 | |
| Altri | 28.03 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| USD | 64.02 | <div></div> |
| EUR | 31.48 | <div></div> |
| GBP | 2.62 | <div></div> |
| CHF | 1.88 | <div></div> |
| AUD | 0.00 | <div></div> |
| NOK | 0.00 | <div></div> |

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| EUR | 97.06 | <div></div> |
| USD | 2.97 | <div></div> |
| AUD | 0.00 | <div></div> |
| Altri | -0.03 | <div></div> |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| <1 anno | 15.02 | <div></div> |
| 1-3 anni | 46.42 | <div></div> |
| 3-5 anni | 28.20 | <div></div> |
| 5-7 anni | 7.76 | <div></div> |
| >15 anni | 2.60 | <div></div> |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|-------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA | XS2562467329 | | 28.02.2023 | 2.07% |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS) | BE6338975251 | | 09.03.2023 | 2.06% |
| QATAR NATIONAL BANK (QPSC) (LONDON) | XS2582341033 | | 30.05.2023 | 2.04% |
| SWITZERLAND TREASURY BILL | CH1145907775 | | 23.03.2023 | 2.03% |
| ING GROEP NV 4NC3 FXD TO FRN | XS2526852350 | 1.51% | 30.08.2026 | 1.30% |
| BANK OF IRELAND | XS2532384372 | 6.25% | 16.09.2026 | 1.29% |
| DNB BANK ASA | XS2521025408 | 4.00% | 17.08.2027 | 1.26% |
| BANCO SANTANDER SA | XS2553060810 | | 02.03.2023 | 1.24% |
| WELLS FARGO & COMPANY | XS2167007249 | 1.34% | 04.05.2025 | 1.10% |
| GE HEALTHCARE HOLDING LLC | USU3644QAC97 | 5.65% | 15.11.2027 | 1.09% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -9.08 | -9.35 |

Analisi di mercato

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori sono andati a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Inoltre, i prezzi dell'energia, in particolare in Europa, hanno continuato la propria discesa dalla fine di dicembre e l'allentamento delle restrizioni ha incrementato l'ottimismo degli investitori relativamente alla performance economica cinese. Tuttavia, i timori degli investitori in merito a una recessione negli Stati Uniti sono stati alimentati dalle letture dell'ISM che hanno dimostrato come dicembre sia stato il primo mese da maggio 2020 ad aver visto entrambe le componenti dei servizi e del manifatturiero in territorio contrazionistico. Gli spread societari investment grade (IG) globali (ICE BofA Global Corporate Index) si sono ristretti di 14 pb per chiudere il mese a 136 pb e i rendimenti sono scesi nel corso del mese raggiungendo il 4,73%, mentre il rendimento totale ha chiuso al +3,29% a gennaio. Le obbligazioni high yield globali (ICE BofA Global High Yield Index) si sono ristrette di 55 pb e hanno generato un rendimento mensile complessivo del +3,81%.

Analisi della performance

Il rendimento a scadenza attuale del fondo è pari al 6,36%, con una duration modificata a 0,43 e una duration dello spread di 2,46. A livello di asset allocation, il maggior contributo positivo è giunto dalle obbligazioni societarie investment grade (IG), con un contributo complessivo di 90 punti base (pb), seguite dalle obbligazioni societarie high yield (HY) con +82 pb. L'overlay dello swap sui tassi d'interesse ha contribuito negativamente con -50 pb a gennaio. A livello settoriale, le banche, in particolare i titoli finanziari subordinati, hanno fornito il contributo positivo predominante con +66 pb, seguite dalla sanità con +20 pb e dalle risorse di base con +13 pb. All'interno delle fasce di rating, le obbligazioni con rating BB hanno registrato la performance positiva più forte, seguite dalle obbligazioni con rating BBB. Potremmo ridurre ulteriormente l'esposizione del fondo ai settori che risentono maggiormente della recessione causata dai consumatori; ad esempio, i ciclici, i prodotti di consumo e la sanità potrebbero essere aree da sottopesare, mentre le banche, le telecomunicazioni e i servizi di pubblica utilità potrebbero essere più favoriti, data la loro adattabilità a ogni tipo di scenario.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund AH EUR |
| Codice Bloomberg | CSFRAHE LX |
| ISIN | LU1699965122 |
| Numero di valore | 38689158 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 0.93% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | Trimestrale |
| Ultima distribuzione | 06.12.2022 |
| Distribuzione | 0.75 |
| Moneta di distribuzione | EUR |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 7.14 |
| Punteggio ambientale | 5.95 |
| Punteggio criteri sociali | 4.50 |
| Punteggio di governance | 5.53 |
| Copertura per rating/punteggio | 87.88% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 157.04 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 90.05% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SOCIETE GENERALE SA | 1.71% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| DANSKE BANK A/S | 1.66% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Arancio 0.40 |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC | 1.63% | Servizi di consumo | n.a. | Senza Rating | n.a. 8.20 |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC | 1.62% | Sanità | BBB | Senza Rating | Verde 20.40 |
| DEUTSCHE BANK AG | 1.59% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |
| TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV | 1.51% | Sanità | BB | Neutro | Arancio 36.20 |
| GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US LLC | 1.42% | Beni di consumo | BB | Neutro | Arancio 40.50 |
| ZF FINANCE GMBH | 1.41% | Beni di consumo | B | Negativo | Verde 41.30 |
| FREEPORT-MCMORAN INC | 1.39% | Materiali di base | BBB | Neutro | Arancio 314.70 |
| ING GROEP NV | 1.30% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 27.74 | <div></div> |
| Neutro | 51.97 | <div></div> |
| Negativo | 2.95 | <div></div> |
| Senza Rating | 6.57 | <div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'87.79% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 27.82 | <div></div> |
| Giallo | 18.57 | <div></div> |
| Arancio | 30.53 | <div></div> |
| Rosso | 0.73 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 8.64 | <div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 84.90% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 5.67 | <div></div> |
| AA | 27.22 | <div></div> |
| A | 19.84 | <div></div> |
| BBB | 17.48 | <div></div> |
| BB | 14.74 | <div></div> |
| B | 2.95 | <div></div> |
| CCC | - | <div></div> |
| Non valutabile | 1.75 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 10.34 | <div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|--------------------|---------------|-------------|
| Materiali di base | 93.75 | <div></div> |
| Altri | 15.82 | <div></div> |
| Utilities | 14.25 | <div></div> |
| Servizi di consumo | 9.09 | <div></div> |
| Petrolio e gas | 8.54 | <div></div> |
| Total | 141.43 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90.05% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo. |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Floating Rate Credit Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

476'893'186

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
15'205'780

Quota (NAV), EUR
99.29

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.60%

MTD (netti) rendimenti
1.26%

QTD (netti) rendimenti
1.26%

YTD (netti) rendimenti
1.26%

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Harald Kloos |
| Data di lancio | 01.04.2008 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.11.2017 |
| Classe di quote | BH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0458985800 |
| Benchmark | No benchmark |

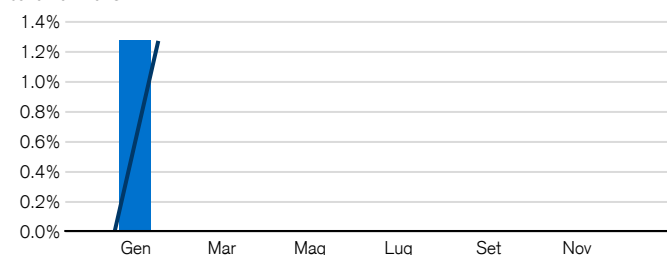
Politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente in titoli a reddito fisso con strategie che si alternano tra vari settori del mercato obbligazionario – compresi i mercati sviluppati ed emergenti, obbligazioni cartolarizzate e subinvestment grade – per sfruttare nuove opportunità, mirando al contempo a ridurre al minimo il rischio di duration. Può ricorrere a strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso d'interesse dei titoli a lunga scadenza, puntando a una duration compresa tra 0 e 1,5 anni. Il fondo mira a conseguire un obiettivo di rendimento pari al tasso SOFR più 250 punti base all'anno nel corso dell'intero ciclo del credito. Risposizionamento al 01.11.2017. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Global Securitized Bond Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

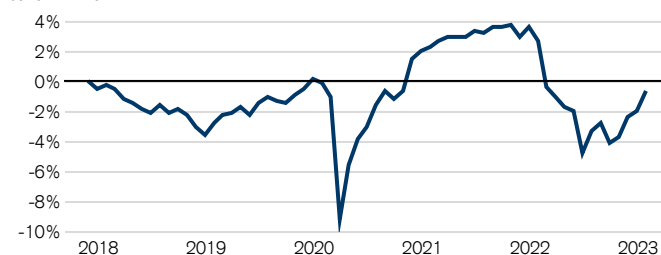
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.12.2017



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.26 | | | | | | | | | | | | 1.26 |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.12.2017, in %

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|-------|------|------|------|-------|------|
| Portafoglio Netto | -0.54 | -3.02 | 3.80 | 1.89 | 1.50 | -5.31 | 1.26 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.12.2017, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.26 | 3.12 | -3.32 | -0.18 | -0.09 | -0.14 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Peggior rendimento possibile | 3.94% |
| Duration modificata | 0.42 |
| WAL to worst in anni | 3.13 |
| Percentuale delle prime 10 posizioni in portafoglio | 11.84% |
| OAS | 176.2 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| AAA | 2.07 | |
| AA | 1.15 | |
| A | 18.64 | |
| BBB | 49.73 | |
| BB | 26.87 | |
| B | 0.95 | |
| Senza Rating | 0.00 | |
| Altri | 0.60 | |

Scomposizione patrimonio per Classe di attività

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|---|-------|-------------|
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati IG | 53.87 | |
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati HY | 23.86 | |
| Contanti e derivati | 11.35 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti IG | 6.95 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti HY | 3.97 | |
| Obbligazioni cartolarizzate HY | 0.00 | |
| Obbligazioni cartolarizzate IG | 0.00 | |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2017, in %

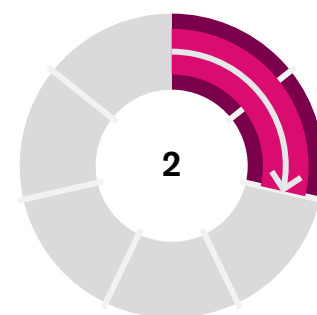
| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 5.20 | 6.58 | 5.18 | 5.11 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|--|-------------|
| Rating medio ponderato sulla probabilità di inadempienza | BBB- |
| Rating medio ponderato lineare | BBB |
| Numero di titoli | 139 |

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------------------|-------|-------------|
| Banche | 42.06 | |
| Sanità | 9.01 | |
| Risorse di base | 6.33 | |
| Automobili e componenti | 4.28 | |
| Prodotti chimici | 4.09 | |
| Telecomunicazioni | 3.87 | |
| Beni e servizi industriali | 3.71 | |
| Petrolio e gas | 3.44 | |
| Utilities | 2.69 | |
| Servizi finanziari | 2.58 | |
| Altri | 17.94 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 26.67 | |
| Germania | 10.33 | |
| Regno Unito | 8.50 | |
| Spagna | 8.20 | |
| Italia | 5.05 | |
| Svizzera | 3.52 | |
| Francia | 3.47 | |
| Qatar | 3.25 | |
| Paesi Bassi | 2.97 | |
| Altri | 28.03 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| USD | 64.02 | <div></div> |
| EUR | 31.48 | <div></div> |
| GBP | 2.62 | <div></div> |
| CHF | 1.88 | <div></div> |
| AUD | 0.00 | <div></div> |
| NOK | 0.00 | <div></div> |

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|-------|-------------|
| EUR | 97.06 | <div></div> |
| USD | 2.97 | <div></div> |
| AUD | 0.00 | <div></div> |
| Altri | -0.03 | <div></div> |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| <1 anno | 15.02 | <div></div> |
| 1-3 anni | 46.42 | <div></div> |
| 3-5 anni | 28.20 | <div></div> |
| 5-7 anni | 7.76 | <div></div> |
| >15 anni | 2.60 | <div></div> |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA | XS2562467329 | | 28.02.2023 | 2.07% |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS | BE6338975251 | | 09.03.2023 | 2.06% |
| QATAR NATIONAL BANK (QPSC) (LONDON | XS2582341033 | | 30.05.2023 | 2.04% |
| SWITZERLAND TREASURY BILL | CH1145907775 | | 23.03.2023 | 2.03% |
| ING GROEP NV 4NC3 FXD TO FRN | XS2526852350 | 1.51% | 30.08.2026 | 1.30% |
| BANK OF IRELAND | XS2532384372 | 6.25% | 16.09.2026 | 1.29% |
| DNB BANK ASA | XS2521025408 | 4.00% | 17.08.2027 | 1.26% |
| BANCO SANTANDER SA | XS2553060810 | | 02.03.2023 | 1.24% |
| WELLS FARGO & COMPANY | XS2167007249 | 1.34% | 04.05.2025 | 1.10% |
| GE HEALTHCARE HOLDING LLC | USU3644QAC97 | 5.65% | 15.11.2027 | 1.09% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -9.09 | -9.36 |

Analisi di mercato

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori sono andati a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Inoltre, i prezzi dell'energia, in particolare in Europa, hanno continuato la propria discesa dalla fine di dicembre e l'allentamento delle restrizioni ha incrementato l'ottimismo degli investitori relativamente alla performance economica cinese. Tuttavia, i timori degli investitori in merito a una recessione negli Stati Uniti sono stati alimentati dalle letture dell'ISM che hanno dimostrato come dicembre sia stato il primo mese da maggio 2020 ad aver visto entrambe le componenti dei servizi e del manifatturiero in territorio contrazionistico. Gli spread societari investment grade (IG) globali (ICE BofA Global Corporate Index) si sono ristretti di 14 pb per chiudere il mese a 136 pb e i rendimenti sono scesi nel corso del mese raggiungendo il 4,73%, mentre il rendimento totale ha chiuso al +3,29% a gennaio. Le obbligazioni high yield globali (ICE BofA Global High Yield Index) si sono ristrette di 55 pb e hanno generato un rendimento mensile complessivo del +3,81%.

Analisi della performance

Il rendimento a scadenza attuale del fondo è pari al 6,36%, con una duration modificata a 0,43 e una duration dello spread di 2,46. A livello di asset allocation, il maggior contributo positivo è giunto dalle obbligazioni societarie investment grade (IG), con un contributo complessivo di 90 punti base (pb), seguite dalle obbligazioni societarie high yield (HY) con +82 pb. L'overlay dello swap sui tassi d'interesse ha contribuito negativamente con -50 pb a gennaio. A livello settoriale, le banche, in particolare i titoli finanziari subordinati, hanno fornito il contributo positivo predominante con +66 pb, seguite dalla sanità con +20 pb e dalle risorse di base con +13 pb. All'interno delle fasce di rating, le obbligazioni con rating BB hanno registrato la performance positiva più forte, seguite dalle obbligazioni con rating BBB. Potremmo ridurre ulteriormente l'esposizione del fondo ai settori che risentono maggiormente della recessione causata dai consumatori; ad esempio, i ciclici, i prodotti di consumo e la sanità potrebbero essere aree da sottopesare, mentre le banche, le telecomunicazioni e i servizi di pubblica utilità potrebbero essere più favoriti, data la loro adattabilità a ogni tipo di scenario.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund BH EUR |
| Codice Bloomberg | CSFRBHE LX |
| ISIN | LU0458985800 |
| Numero di valore | 10670983 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.93% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ⁴) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 7.14 |
| Punteggio ambientale | 5.95 |
| Punteggio criteri sociali | 4.50 |
| Punteggio di governance | 5.53 |
| Copertura per rating/punteggio | 87.88% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 157.04 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 90.05% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SOCIETE GENERALE SA | 1.71% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| DANSKE BANK A/S | 1.66% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Arancio 0.40 |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC | 1.63% | Servizi di consumo | n.a. | Senza Rating | n.a. 8.20 |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC | 1.62% | Sanità | BBB | Senza Rating | Verde 20.40 |
| DEUTSCHE BANK AG | 1.59% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |
| TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV | 1.51% | Sanità | BB | Neutro | Arancio 36.20 |
| GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US LLC | 1.42% | Beni di consumo | BB | Neutro | Arancio 40.50 |
| ZF FINANCE GMBH | 1.41% | Beni di consumo | B | Negativo | Verde 41.30 |
| FREEPORT-MCMORAN INC | 1.39% | Materiali di base | BBB | Neutro | Arancio 314.70 |
| ING GROEP NV | 1.30% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 27.74 | |
| Neutro | 51.97 | |
| Negativo | 2.95 | |
| Senza Rating | 6.57 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'87.79% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 27.82 | |
| Giallo | 18.57 | |
| Arancio | 30.53 | |
| Rosso | 0.73 | |
| Dati non disponibili | 8.64 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 84.90% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 5.67 | |
| AA | 27.22 | |
| A | 19.84 | |
| BBB | 17.48 | |
| BB | 14.74 | |
| B | 2.95 | |
| CCC | - | |
| Non valutabile | 1.75 | |
| Dati non disponibili | 10.34 | |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|--------------------|---------------|-------------|
| Materiali di base | 93.75 | |
| Altri | 15.82 | |
| Utilities | 14.25 | |
| Servizi di consumo | 9.09 | |
| Petrolio e gas | 8.54 | |
| Total | 141.43 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90.05% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Floating Rate Credit Fund A USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

476'893'186

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
28'347'436

Quota (NAV), USD
98.26

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.80%

MTD (netti) rendimenti
1.51%

QTD (netti) rendimenti
1.51%

YTD (netti) rendimenti
1.51%

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Harald Kloos |
| Data di lancio | 01.04.2008 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.11.2017 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1699964828 |
| Benchmark | No benchmark |

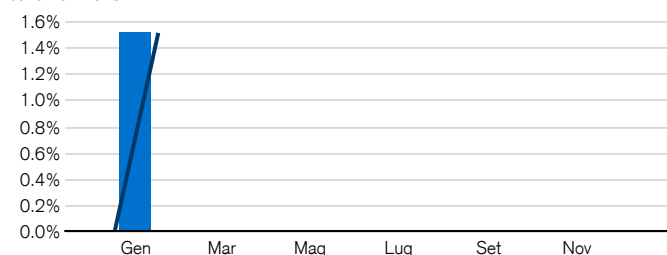
Politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente in titoli a reddito fisso con strategie che si alternano tra vari settori del mercato obbligazionario – compresi i mercati sviluppati ed emergenti, obbligazioni cartolarizzate e subinvestment grade – per sfruttare nuove opportunità, mirando al contempo a ridurre al minimo il rischio di duration. Può ricorrere a strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso d'interesse dei titoli a lunga scadenza, puntando a una duration compresa tra 0 e 1,5 anni. Il fondo mira a conseguire un obiettivo di rendimento pari al tasso SOFR più 250 punti base all'anno nel corso dell'intero ciclo del credito. Risposizionamento al 01.11.2017. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Global Securitized Bond Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

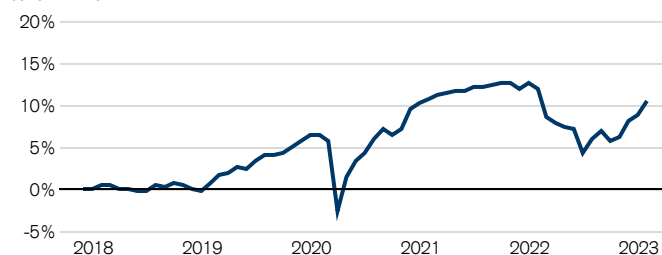
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.12.2017



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.51 | | | | | | | | | | | | 1.51 |

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.12.2017, in %

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|-------|------|------|------|-------|------|
| Portafoglio Netto | -0.05 | -0.18 | 6.77 | 3.54 | 2.18 | -3.45 | 1.51 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance

dal 01.12.2017, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.51 | 3.93 | -1.23 | 1.25 | 1.92 | 1.95 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Peggior rendimento possibile | 6.36% |
| Duration modificata | 0.43 |
| WAL to worst in anni | 3.17 |
| Percentuale delle prime 10 posizioni in portafoglio | 11.50% |
| OAS | 176.7 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| AAA | 2.07 | |
| AA | 1.15 | |
| A | 18.64 | |
| BBB | 49.73 | |
| BB | 26.87 | |
| B | 0.95 | |
| Senza Rating | 0.00 | |
| Altri | 0.60 | |

Scomposizione patrimonio per Classe di attività

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|---|-------|-------------|
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati IG | 53.87 | |
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati HY | 23.86 | |
| Contanti e derivati | 11.35 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti IG | 6.95 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti HY | 3.97 | |
| Obbligazioni cartolarizzate HY | 0.00 | |
| Obbligazioni cartolarizzate IG | 0.00 | |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2017, in %

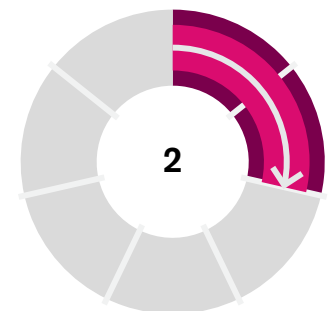
| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 5.44 | 6.49 | 5.12 | 5.04 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|--|-------------|
| Rating medio ponderato sulla probabilità di inadempienza | BBB- |
| Rating medio ponderato lineare | BBB |
| Numero di titoli | 139 |

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------------------|-------|-------------|
| Banche | 42.06 | |
| Sanità | 9.01 | |
| Risorse di base | 6.33 | |
| Automobili e componenti | 4.28 | |
| Prodotti chimici | 4.09 | |
| Telecomunicazioni | 3.87 | |
| Beni e servizi industriali | 3.71 | |
| Petrolio e gas | 3.44 | |
| Utilities | 2.69 | |
| Servizi finanziari | 2.58 | |
| Altri | 17.94 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 26.67 | |
| Germania | 10.33 | |
| Regno Unito | 8.50 | |
| Spagna | 8.20 | |
| Italia | 5.05 | |
| Svizzera | 3.52 | |
| Francia | 3.47 | |
| Qatar | 3.25 | |
| Paesi Bassi | 2.97 | |
| Altri | 28.03 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| USD | 64.20 | |
| EUR | 31.29 | |
| GBP | 2.62 | |
| CHF | 1.89 | |
| AUD | 0.00 | |
| NOK | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|--------|-------------|
| USD | 100.42 | |
| AUD | 0.00 | |
| NOK | 0.00 | |
| Altri | -0.42 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| <1 anno | 15.02 | |
| 1-3 anni | 46.42 | |
| 3-5 anni | 28.20 | |
| 5-7 anni | 7.76 | |
| >15 anni | 2.60 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA | XS2562467329 | | 28.02.2023 | 2.10% |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS | BE6338975251 | | 09.03.2023 | 2.10% |
| QATAR NATIONAL BANK (QPSC) (LONDON | XS2582341033 | | 30.05.2023 | 2.08% |
| SWITZERLAND TREASURY BILL | CH1145907775 | | 23.03.2023 | 2.07% |
| ING GROEP NV 4NC3 FXD TO FRN | XS2526852350 | 1.51% | 30.08.2026 | 1.32% |
| BANK OF IRELAND | XS2532384372 | 6.25% | 16.09.2026 | 1.31% |
| DNB BANK ASA | XS2521025408 | 4.00% | 17.08.2027 | 1.28% |
| BANCO SANTANDER SA | XS2553060810 | | 02.03.2023 | 1.26% |
| WELLS FARGO & COMPANY | XS2167007249 | 1.34% | 04.05.2025 | 1.12% |
| GE HEALTHCARE HOLDING LLC | USU3644QAC97 | 5.65% | 15.11.2027 | 1.10% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -8.51 | -8.60 |

Analisi di mercato

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori sono andati a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Inoltre, i prezzi dell'energia, in particolare in Europa, hanno continuato la propria discesa dalla fine di dicembre e l'allentamento delle restrizioni ha incrementato l'ottimismo degli investitori relativamente alla performance economica cinese. Tuttavia, i timori degli investitori in merito a una recessione negli Stati Uniti sono stati alimentati dalle letture dell'ISM che hanno dimostrato come dicembre sia stato il primo mese da maggio 2020 ad aver visto entrambe le componenti dei servizi e del manifatturiero in territorio contrazionistico. Gli spread societari investment grade (IG) globali (ICE BofA Global Corporate Index) si sono ristretti di 14 pb per chiudere il mese a 136 pb e i rendimenti sono scesi nel corso del mese raggiungendo il 4,73%, mentre il rendimento totale ha chiuso al +3,29% a gennaio. Le obbligazioni high yield globali (ICE BofA Global High Yield Index) si sono ristrette di 55 pb e hanno generato un rendimento mensile complessivo del +3,81%.

Analisi della performance

Il rendimento a scadenza attuale del fondo è pari al 6,36%, con una duration modificata a 0,43 e una duration dello spread di 2,46. A livello di asset allocation, il maggior contributo positivo è giunto dalle obbligazioni societarie investment grade (IG), con un contributo complessivo di 90 punti base (pb), seguite dalle obbligazioni societarie high yield (HY) con +82 pb. L'overlay dello swap sui tassi d'interesse ha contribuito negativamente con -50 pb a gennaio. A livello settoriale, le banche, in particolare i titoli finanziari subordinati, hanno fornito il contributo positivo predominante con +66 pb, seguite dalla sanità con +20 pb e dalle risorse di base con +13 pb. All'interno delle fasce di rating, le obbligazioni con rating BB hanno registrato la performance positiva più forte, seguite dalle obbligazioni con rating BBB. Potremmo ridurre ulteriormente l'esposizione del fondo ai settori che risentono maggiormente della recessione causata dai consumatori; ad esempio, i ciclici, i prodotti di consumo e la sanità potrebbero essere aree da sottopesare, mentre le banche, le telecomunicazioni e i servizi di pubblica utilità potrebbero essere più favoriti, data la loro adattabilità a ogni tipo di scenario.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund A USD |
| Codice Bloomberg | CSFRCAU LX |
| ISIN | LU1699964828 |
| Numero di valore | 38689111 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.05% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | Trimestrale |
| Ultima distribuzione | 06.12.2022 |
| Distribuzione | 0.76 |
| Moneta di distribuzione | USD |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 7.16 |
| Punteggio ambientale | 5.95 |
| Punteggio criteri sociali | 4.50 |
| Punteggio di governance | 5.53 |
| Copertura per rating/punteggio | 87.91% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 157.00 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 90.08% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SOCIETE GENERALE SA | 1.73% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| DANSKE BANK A/S | 1.69% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Arancio 0.40 |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC | 1.65% | Servizi di consumo | n.a. | Senza Rating | n.a. 8.20 |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC | 1.65% | Sanità | BBB | Senza Rating | Verde 20.40 |
| DEUTSCHE BANK AG | 1.62% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |
| TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV | 1.53% | Sanità | BB | Neutro | Arancio 36.20 |
| GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US LLC | 1.44% | Beni di consumo | BB | Neutro | Arancio 40.50 |
| ZF FINANCE GMBH | 1.43% | Beni di consumo | B | Negativo | Verde 41.30 |
| FREEPORT-MCMORAN INC | 1.42% | Materiali di base | BBB | Neutro | Arancio 314.70 |
| ING GROEP NV | 1.32% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 27.74 | <div></div> |
| Neutro | 51.97 | <div></div> |
| Negativo | 2.95 | <div></div> |
| Senza Rating | 6.57 | <div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'89.23% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 27.82 | <div></div> |
| Giallo | 18.57 | <div></div> |
| Arancio | 30.53 | <div></div> |
| Rosso | 0.73 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 8.64 | <div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 86.28% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 5.67 | <div></div> |
| AA | 27.22 | <div></div> |
| A | 19.84 | <div></div> |
| BBB | 17.48 | <div></div> |
| BB | 14.74 | <div></div> |
| B | 2.95 | <div></div> |
| CCC | - | <div></div> |
| Non valutabile | 1.75 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 10.34 | <div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|--------------------|---------------|-------------|
| Materiali di base | 93.75 | <div></div> |
| Altri | 15.82 | <div></div> |
| Utilities | 14.25 | <div></div> |
| Servizi di consumo | 9.09 | <div></div> |
| Petrolio e gas | 8.54 | <div></div> |
| Total | 141.43 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90.08% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Floating Rate Credit Fund B USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

476'893'186

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
29'915'443

Quota (NAV), USD
110.43

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.80%

MTD (netti) rendimenti
1.51%

QTD (netti) rendimenti
1.51%

YTD (netti) rendimenti
1.51%

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Harald Kloos |
| Data di lancio | 01.04.2008 |
| Data di lancio di classe di quote | 30.11.2017 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0458985636 |
| Benchmark | No benchmark |

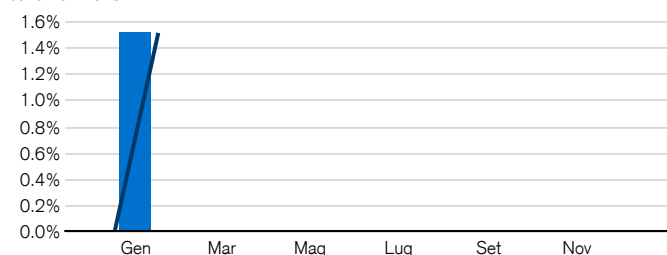
Politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente in titoli a reddito fisso con strategie che si alternano tra vari settori del mercato obbligazionario – compresi i mercati sviluppati ed emergenti, obbligazioni cartolarizzate e subinvestment grade – per sfruttare nuove opportunità, mirando al contempo a ridurre al minimo il rischio di duration. Può ricorrere a strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso d'interesse dei titoli a lunga scadenza, puntando a una duration compresa tra 0 e 1,5 anni. Il fondo mira a conseguire un obiettivo di rendimento pari al tasso SOFR più 250 punti base all'anno nel corso dell'intero ciclo del credito. Risposizionamento al 01.11.2017. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Global Securitized Bond Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

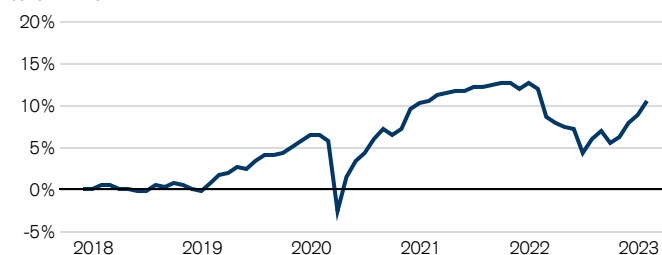
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.12.2017



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.51 | | | | | | | | | | | | 1.51 |

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.12.2017, in %

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|-------|------|------|------|-------|------|
| Portafoglio Netto | -0.05 | -0.18 | 6.78 | 3.52 | 2.19 | -3.46 | 1.51 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.12.2017, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.51 | 3.92 | -1.24 | 1.24 | 1.91 | 1.94 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Peggior rendimento possibile | 6.36% |
| Duration modificata | 0.43 |
| WAL to worst in anni | 3.17 |
| Percentuale delle prime 10 posizioni in portafoglio | 11.50% |
| OAS | 176.7 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| AAA | 2.07 | |
| AA | 1.15 | |
| A | 18.64 | |
| BBB | 49.73 | |
| BB | 26.87 | |
| B | 0.95 | |
| Senza Rating | 0.00 | |
| Altri | 0.60 | |

Scomposizione patrimonio per Classe di attività

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|---|-------|-------------|
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati IG | 53.87 | |
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati HY | 23.86 | |
| Contanti e derivati | 11.35 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti IG | 6.95 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti HY | 3.97 | |
| Obbligazioni cartolarizzate HY | 0.00 | |
| Obbligazioni cartolarizzate IG | 0.00 | |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.2017, in %

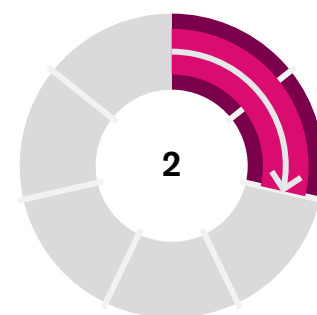
| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 5.44 | 6.49 | 5.12 | 5.03 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|--|-------------|
| Rating medio ponderato sulla probabilità di inadempienza | BBB- |
| Rating medio ponderato lineare | BBB |
| Numero di titoli | 139 |

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------------------|-------|-------------|
| Banche | 42.06 | |
| Sanità | 9.01 | |
| Risorse di base | 6.33 | |
| Automobili e componenti | 4.28 | |
| Prodotti chimici | 4.09 | |
| Telecomunicazioni | 3.87 | |
| Beni e servizi industriali | 3.71 | |
| Petrolio e gas | 3.44 | |
| Utilities | 2.69 | |
| Servizi finanziari | 2.58 | |
| Altri | 17.94 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 26.67 | |
| Germania | 10.33 | |
| Regno Unito | 8.50 | |
| Spagna | 8.20 | |
| Italia | 5.05 | |
| Svizzera | 3.52 | |
| Francia | 3.47 | |
| Qatar | 3.25 | |
| Paesi Bassi | 2.97 | |
| Altri | 28.03 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| USD | 64.20 | <div></div> |
| EUR | 31.29 | <div></div> |
| GBP | 2.62 | <div></div> |
| CHF | 1.89 | <div></div> |
| AUD | 0.00 | <div></div> |
| NOK | 0.00 | <div></div> |

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|--------|-------------|
| USD | 100.42 | <div></div> |
| AUD | 0.00 | <div></div> |
| NOK | 0.00 | <div></div> |
| Altri | -0.42 | <div></div> |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| <1 anno | 15.02 | <div></div> |
| 1-3 anni | 46.42 | <div></div> |
| 3-5 anni | 28.20 | <div></div> |
| 5-7 anni | 7.76 | <div></div> |
| >15 anni | 2.60 | <div></div> |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA | XS2562467329 | | 28.02.2023 | 2.10% |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS | BE6338975251 | | 09.03.2023 | 2.10% |
| QATAR NATIONAL BANK (QPSC) (LONDON | XS2582341033 | | 30.05.2023 | 2.08% |
| SWITZERLAND TREASURY BILL | CH1145907775 | | 23.03.2023 | 2.07% |
| ING GROEP NV 4NC3 FXD TO FRN | XS2526852350 | 1.51% | 30.08.2026 | 1.32% |
| BANK OF IRELAND | XS2532384372 | 6.25% | 16.09.2026 | 1.31% |
| DNB BANK ASA | XS2521025408 | 4.00% | 17.08.2027 | 1.28% |
| BANCO SANTANDER SA | XS2553060810 | | 02.03.2023 | 1.26% |
| WELLS FARGO & COMPANY | XS2167007249 | 1.34% | 04.05.2025 | 1.12% |
| GE HEALTHCARE HOLDING LLC | USU3644QAC97 | 5.65% | 15.11.2027 | 1.10% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -8.50 | -8.60 |

Analisi di mercato

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori sono andati a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Inoltre, i prezzi dell'energia, in particolare in Europa, hanno continuato la propria discesa dalla fine di dicembre e l'allentamento delle restrizioni ha incrementato l'ottimismo degli investitori relativamente alla performance economica cinese. Tuttavia, i timori degli investitori in merito a una recessione negli Stati Uniti sono stati alimentati dalle letture dell'ISM che hanno dimostrato come dicembre sia stato il primo mese da maggio 2020 ad aver visto entrambe le componenti dei servizi e del manifatturiero in territorio contrazionistico. Gli spread societari investment grade (IG) globali (ICE BofA Global Corporate Index) si sono ristretti di 14 pb per chiudere il mese a 136 pb e i rendimenti sono scesi nel corso del mese raggiungendo il 4,73%, mentre il rendimento totale ha chiuso al +3,29% a gennaio. Le obbligazioni high yield globali (ICE BofA Global High Yield Index) si sono ristrette di 55 pb e hanno generato un rendimento mensile complessivo del +3,81%.

Analisi della performance

Il rendimento a scadenza attuale del fondo è pari al 6,36%, con una duration modificata a 0,43 e una duration dello spread di 2,46. A livello di asset allocation, il maggior contributo positivo è giunto dalle obbligazioni societarie investment grade (IG), con un contributo complessivo di 90 punti base (pb), seguite dalle obbligazioni societarie high yield (HY) con +82 pb. L'overlay dello swap sui tassi d'interesse ha contribuito negativamente con -50 pb a gennaio. A livello settoriale, le banche, in particolare i titoli finanziari subordinati, hanno fornito il contributo positivo predominante con +66 pb, seguite dalla sanità con +20 pb e dalle risorse di base con +13 pb. All'interno delle fasce di rating, le obbligazioni con rating BB hanno registrato la performance positiva più forte, seguite dalle obbligazioni con rating BBB. Potremmo ridurre ulteriormente l'esposizione del fondo ai settori che risentono maggiormente della recessione causata dai consumatori; ad esempio, i ciclici, i prodotti di consumo e la sanità potrebbero essere aree da sottopesare, mentre le banche, le telecomunicazioni e i servizi di pubblica utilità potrebbero essere più favoriti, data la loro adattabilità a ogni tipo di scenario.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund B USD |
| Codice Bloomberg | CSFRCBU LX |
| ISIN | LU0458985636 |
| Numero di valore | 10670981 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 1.05% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ⁴) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 7.16 |
| Punteggio ambientale | 5.95 |
| Punteggio criteri sociali | 4.50 |
| Punteggio di governance | 5.53 |
| Copertura per rating/punteggio | 87.88% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 157.04 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 90.05% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SOCIETE GENERALE SA | 1.73% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| DANSKE BANK A/S | 1.69% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Arancio 0.40 |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC | 1.65% | Servizi di consumo | n.a. | Senza Rating | n.a. 8.20 |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC | 1.65% | Sanità | BBB | Senza Rating | Verde 20.40 |
| DEUTSCHE BANK AG | 1.62% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |
| TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV | 1.53% | Sanità | BB | Neutro | Arancio 36.20 |
| GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US LLC | 1.44% | Beni di consumo | BB | Neutro | Arancio 40.50 |
| ZF FINANCE GMBH | 1.43% | Beni di consumo | B | Negativo | Verde 41.30 |
| FREEPORT-MCMORAN INC | 1.42% | Materiali di base | BBB | Neutro | Arancio 314.70 |
| ING GROEP NV | 1.32% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 27.74 | <div></div> |
| Neutro | 51.97 | <div></div> |
| Negativo | 2.95 | <div></div> |
| Senza Rating | 6.57 | <div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'89.23% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 27.82 | <div></div> |
| Giallo | 18.57 | <div></div> |
| Arancio | 30.53 | <div></div> |
| Rosso | 0.73 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 8.64 | <div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 86.28% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 5.67 | <div></div> |
| AA | 27.22 | <div></div> |
| A | 19.84 | <div></div> |
| BBB | 17.48 | <div></div> |
| BB | 14.74 | <div></div> |
| B | 2.95 | <div></div> |
| CCC | - | <div></div> |
| Non valutabile | 1.75 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 10.34 | <div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|--------------------|---------------|-------------|
| Materiali di base | 93.75 | <div></div> |
| Altri | 15.82 | <div></div> |
| Utilities | 14.25 | <div></div> |
| Servizi di consumo | 9.09 | <div></div> |
| Petrolio e gas | 8.54 | <div></div> |
| Total | 141.43 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90.05% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Floating Rate Credit Fund IB USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

476'893'186

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, USD
31'551'775

Quota (NAV), USD
114.85

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.50%

MTD (netti) rendimenti
1.54%

QTD (netti) rendimenti
1.54%

YTD (netti) rendimenti
1.54%

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Harald Kloos |
| Data di lancio | 01.04.2008 |
| Data di lancio di classe di quote | 01.11.2017 |
| Classe di quote | IB |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1034382256 |
| Benchmark | No benchmark |

Politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente in titoli a reddito fisso con strategie che si alternano tra vari settori del mercato obbligazionario – compresi i mercati sviluppati ed emergenti, obbligazioni cartolarizzate e subinvestment grade – per sfruttare nuove opportunità, mirando al contempo a ridurre al minimo il rischio di duration. Può ricorrere a strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso d'interesse dei titoli a lunga scadenza, puntando a una duration compresa tra 0 e 1,5 anni. Il fondo mira a conseguire un obiettivo di rendimento pari al tasso SOFR più 250 punti base all'anno nel corso dell'intero ciclo del credito. Riposizionamento al 01.11.2017. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Global Securitized Bond Fund)

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

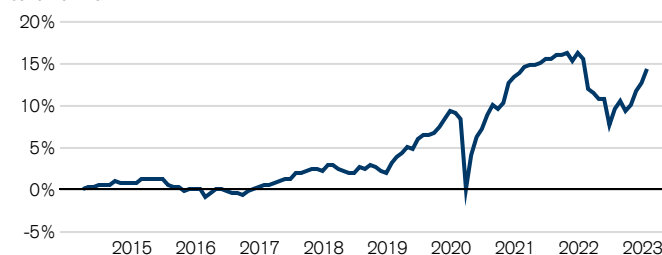
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.04.2014



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Fino al giorno 01.11.2017 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.11.2017 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Global Securitized Bond Fund).

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.54 | | | | | | | | | | | | 1.54 |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.04.2014, in %

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|------|-------|------|------|-------|------|------|------|-------|------|
| Portafoglio Netto | 0.82 | -0.72 | 0.12 | 2.04 | -0.25 | 7.09 | 3.85 | 2.50 | -3.18 | 1.54 |

Fino al giorno 01.11.2017 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.11.2017 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Global Securitized Bond Fund).

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Andamento della Performance

in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Portafoglio Netto | 1.54 | 4.01 | -0.94 | 1.55 | 2.15 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Peggior rendimento possibile | 6.36% |
| Duration modificata | 0.43 |
| WAL to worst in anni | 3.17 |
| Percentuale delle prime 10 posizioni in portafoglio | 11.50% |
| OAS | 176.7 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Generalmente gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo Fondo dovrebbero presentare una buona liquidità.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Panoramica dei rischi - ex post

in %

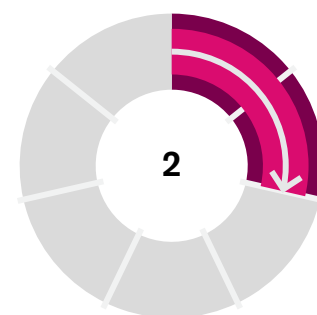
| | Volatilità annualizzata, in % | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Volatilità portafoglio | 5.45 | 6.50 | 5.13 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|--|-------------|
| Rating medio ponderato sulla probabilità di inadempienza | BBB- |
| Rating medio ponderato lineare | BBB |
| Numero di titoli | 139 |

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| AAA | 2.07 | |
| AA | 1.15 | |
| A | 18.64 | |
| BBB | 49.73 | |
| BB | 26.87 | |
| B | 0.95 | |
| Senza Rating | 0.00 | |
| Altri | 0.60 | |

Scomposizione patrimonio per Classe di attività

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|---|-------|-------------|
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati IG | 53.87 | |
| Obbligazioni societarie mercati sviluppati HY | 23.86 | |
| Contanti e derivati | 11.35 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti IG | 6.95 | |
| Obbligazioni societarie mercati emergenti HY | 3.97 | |
| Obbligazioni cartolarizzate HY | 0.00 | |
| Obbligazioni cartolarizzate IG | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------------------|-------|-------------|
| Banche | 42.06 | |
| Sanità | 9.01 | |
| Risorse di base | 6.33 | |
| Automobili e componenti | 4.28 | |
| Prodotti chimici | 4.09 | |
| Telecomunicazioni | 3.87 | |
| Beni e servizi industriali | 3.71 | |
| Petrolio e gas | 3.44 | |
| Utilities | 2.69 | |
| Servizi finanziari | 2.58 | |
| Altri | 17.94 | |

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 26.67 | |
| Germania | 10.33 | |
| Regno Unito | 8.50 | |
| Spagna | 8.20 | |
| Italia | 5.05 | |
| Svizzera | 3.52 | |
| Francia | 3.47 | |
| Qatar | 3.25 | |
| Paesi Bassi | 2.97 | |
| Altri | 28.03 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio - per divisa (prima della copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| USD | 64.20 | |
| EUR | 31.29 | |
| GBP | 2.62 | |
| CHF | 1.89 | |
| AUD | 0.00 | |
| NOK | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio - per divisa (dopo la copertura valutaria)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|--------|-------------|
| USD | 100.42 | |
| AUD | 0.00 | |
| NOK | 0.00 | |
| Altri | -0.42 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| <1 anno | 15.02 | |
| 1-3 anni | 46.42 | |
| 3-5 anni | 28.20 | |
| 5-7 anni | 7.76 | |
| >15 anni | 2.60 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA | XS2562467329 | | 28.02.2023 | 2.10% |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS | BE6338975251 | | 09.03.2023 | 2.10% |
| QATAR NATIONAL BANK (QPSC) (LONDON | XS2582341033 | | 30.05.2023 | 2.08% |
| SWITZERLAND TREASURY BILL | CH1145907775 | | 23.03.2023 | 2.07% |
| ING GROEP NV 4NC3 FXD TO FRN | XS2526852350 | 1.51% | 30.08.2026 | 1.32% |
| BANK OF IRELAND | XS2532384372 | 6.25% | 16.09.2026 | 1.31% |
| DNB BANK ASA | XS2521025408 | 4.00% | 17.08.2027 | 1.28% |
| BANCO SANTANDER SA | XS2553060810 | | 02.03.2023 | 1.26% |
| WELLS FARGO & COMPANY | XS2167007249 | 1.34% | 04.05.2025 | 1.12% |
| GE HEALTHCARE HOLDING LLC | USU3644QAC97 | 5.65% | 15.11.2027 | 1.10% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -8.47 | -8.54 |

Analisi di mercato

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori sono andati a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Inoltre, i prezzi dell'energia, in particolare in Europa, hanno continuato la propria discesa dalla fine di dicembre e l'allentamento delle restrizioni ha incrementato l'ottimismo degli investitori relativamente alla performance economica cinese. Tuttavia, i timori degli investitori in merito a una recessione negli Stati Uniti sono stati alimentati dalle letture dell'ISM che hanno dimostrato come dicembre sia stato il primo mese da maggio 2020 ad aver visto entrambe le componenti dei servizi e del manifatturiero in territorio contrazionistico. Gli spread societari investment grade (IG) globali (ICE BofA Global Corporate Index) si sono ristretti di 14 pb per chiudere il mese a 136 pb e i rendimenti sono scesi nel corso del mese raggiungendo il 4,73%, mentre il rendimento totale ha chiuso al +3,29% a gennaio. Le obbligazioni high yield globali (ICE BofA Global High Yield Index) si sono ristrette di 55 pb e hanno generato un rendimento mensile complessivo del +3,81%.

Analisi della performance

Il rendimento a scadenza attuale del fondo è pari al 6,36%, con una duration modificata a 0,43 e una duration dello spread di 2,46. A livello di asset allocation, il maggior contributo positivo è giunto dalle obbligazioni societarie investment grade (IG), con un contributo complessivo di 90 punti base (pb), seguite dalle obbligazioni societarie high yield (HY) con +82 pb. L'overlay dello swap sui tassi d'interesse ha contribuito negativamente con -50 pb a gennaio. A livello settoriale, le banche, in particolare i titoli finanziari subordinati, hanno fornito il contributo positivo predominante con +66 pb, seguite dalla sanità con +20 pb e dalle risorse di base con +13 pb. All'interno delle fasce di rating, le obbligazioni con rating BB hanno registrato la performance positiva più forte, seguite dalle obbligazioni con rating BBB. Potremmo ridurre ulteriormente l'esposizione del fondo ai settori che risentono maggiormente della recessione causata dai consumatori; ad esempio, i ciclici, i prodotti di consumo e la sanità potrebbero essere aree da sottopesare, mentre le banche, le telecomunicazioni e i servizi di pubblica utilità potrebbero essere più favoriti, data la loro adattabilità a ogni tipo di scenario.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Floating Rate Credit Fund IB USD |
| Codice Bloomberg | CSSIFAI LX |
| ISIN | LU1034382256 |
| Numero di valore | 23727978 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.75% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 7.16 |
| Punteggio ambientale | 5.95 |
| Punteggio criteri sociali | 4.50 |
| Punteggio di governance | 5.53 |
| Copertura per rating/punteggio | 87.91% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 157.00 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 90.08% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| SOCIETE GENERALE SA | 1.73% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| DANSKE BANK A/S | 1.69% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Arancio 0.40 |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC | 1.65% | Servizi di consumo | n.a. | Senza Rating | n.a. 8.20 |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC | 1.65% | Sanità | BBB | Senza Rating | Verde 20.40 |
| DEUTSCHE BANK AG | 1.62% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |
| TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV | 1.53% | Sanità | BB | Neutro | Arancio 36.20 |
| GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US LLC | 1.44% | Beni di consumo | BB | Neutro | Arancio 40.50 |
| ZF FINANCE GMBH | 1.43% | Beni di consumo | B | Negativo | Verde 41.30 |
| FREEPORT-MCMORAN INC | 1.42% | Materiali di base | BBB | Neutro | Arancio 314.70 |
| ING GROEP NV | 1.32% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 27.74 | <div></div> |
| Neutro | 51.97 | <div></div> |
| Negativo | 2.95 | <div></div> |
| Senza Rating | 6.57 | <div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'89.23% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 27.82 | <div></div> |
| Giallo | 18.57 | <div></div> |
| Arancio | 30.53 | <div></div> |
| Rosso | 0.73 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 8.64 | <div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 86.28% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 5.67 | <div></div> |
| AA | 27.22 | <div></div> |
| A | 19.84 | <div></div> |
| BBB | 17.48 | <div></div> |
| BB | 14.74 | <div></div> |
| B | 2.95 | <div></div> |
| CCC | - | <div></div> |
| Non valutabile | 1.75 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 10.34 | <div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|--------------------|---------------|-------------|
| Materiali di base | 93.75 | <div></div> |
| Altri | 15.82 | <div></div> |
| Utilities | 14.25 | <div></div> |
| Servizi di consumo | 9.09 | <div></div> |
| Petrolio e gas | 8.54 | <div></div> |
| Total | 141.43 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90.08% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo. |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Financial Bond Fund IA EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

537'950'117

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, EUR 30'462'821 | Quota (NAV), EUR 934.21 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.50% |
| MTD (netti) rendimenti 3.40% | QTD (netti) rendimenti 3.40% | YTD (netti) rendimenti 3.40% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Gestore degli investimenti | Roger Wyss, Harald Kloos |
| Data di lancio | 05.01.2015 |
| Data di lancio di classe di quote | 11.06.2019 |
| Classe di quote | IA |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2001706444 |
| Benchmark | No benchmark |

Politica d'investimento

Il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale, preservando al contempo il capitale attraverso un'adeguata diversificazione. Per raggiungere questo obiettivo, il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in titoli di capitale condizionato e altri strumenti finanziari ibridi e subordinati emessi da istituti finanziari. Questi titoli hanno perlopiù un rating inferiore a investment grade. Il focus dell'investimento è su banche e compagnie assicurative con una solida capitalizzazione, dove il rischio aggiuntivo di questo segmento di credito più basso dovrebbe essere compensato da rendimenti più elevati. Al fine di gestire il rischio e la liquidità, il fondo mantiene la flessibilità necessaria a investire in tutta la struttura di capitale (p. es. Aggiungendo obbligazioni senior) e può utilizzare strumenti derivati per la copertura di posizioni esistenti. Riposizionamento in data 9 dicembre 2019 (vecchio nome del fondo: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

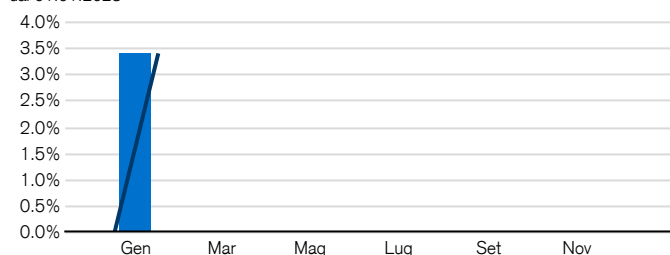
Rischi

I CoCo rappresentano un investimento attraente, a condizione che i rischi associati siano valutati adeguatamente. Tuttavia, gli investitori devono essere preparati e in grado di accettare sostanziali perdite. Per maggiori dettagli v. pagina 7.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

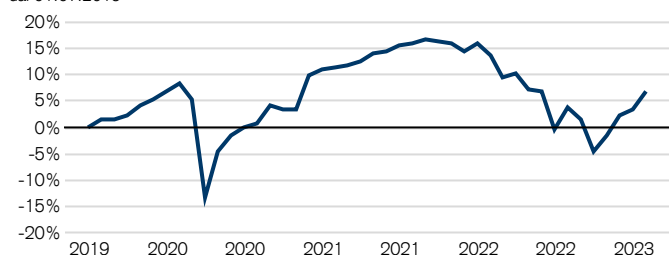
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2019



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Fino al giorno 12.09.2019 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.09.2019 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 3.40 | | | | | | | | | | | | 3.40 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Portafoglio Netto | 3.40 | 8.50 | -5.90 | -0.47 | n.a. |

Panoramica dei rischi - ex post

in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Volatilità portafoglio | 13.28 | 15.12 | n.a. |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2019, in %

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|------|------|------|--------|------|
| Portafoglio Netto | 6.69 | 4.07 | 4.44 | -10.95 | 3.40 |

Fino al giorno 12.09.2019 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.09.2019 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Portafoglio |
|----------------------|-------------|--------------------------------|
| Duration modificata | 2.35 | Rating medio ponderato lineare |
| Yield to worst | 6.91% | Numero di titoli |
| WAL to worst in anni | 12.74 | 80 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore. Inoltre, poiché il fondo investe principalmente in istituti finanziari, circostanze avverse al settore potrebbero causare perdite consistenti.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

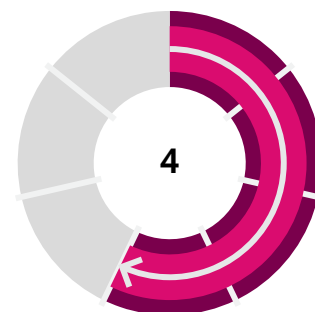
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Regno Unito | 16.65 | |
| Paesi Bassi | 15.26 | |
| Spagna | 8.83 | |
| Francia | 8.70 | |
| Germania | 8.46 | |
| Svizzera | 7.37 | |
| Italia | 6.63 | |
| Austria | 6.59 | |
| Irlanda | 4.65 | |
| Svezia | 3.33 | |
| Belgio | 3.21 | |
| Altri | 10.31 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| EUR | 65.70 | |
| USD | 16.77 | |
| GBP | 16.13 | |
| CHF | 1.40 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| EUR | 99.52 | |
| GBP | 0.23 | |
| USD | 0.23 | |
| CHF | 0.02 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| A+ | 0.72 | |
| A | 1.12 | |
| A- | 0.30 | |
| BBB+ | 1.04 | |
| BBB | 4.94 | |
| BBB- | 14.59 | |
| BB+ | 31.23 | |
| BB | 15.73 | |
| BB- | 13.17 | |
| B+ | 7.31 | |
| B | 4.82 | |
| B- | 1.77 | |
| Liquidità | 2.71 | |
| Swap | 0.55 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| <1 anno | 4.75 | |
| 1-3 anni | 16.52 | |
| 3-5 anni | 20.68 | |
| 5-7 anni | 10.89 | |
| 7-10 anni | 9.31 | |
| >15 anni | 37.85 | |

Scomposizione patrimonio per IBOXX settori

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------------|-------|-------------|
| Banche | 82.17 | |
| Assicurazione | 14.11 | |
| Servizi finanziari | 0.46 | |
| Liquidità | 2.71 | |
| Altri | 0.55 | |

Scomposizione patrimonio per Struttura del capitale

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Senior non garantito | 1.43 | |
| Tier 2 | 5.11 | |
| Tier 1 | 0.92 | |
| Aggiungere Tier 1 | 77.17 | |
| Restricted Tier 1 | 11.40 | |
| Derivati | 0.55 | |
| Liquidità | 3.43 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|
| BARCLAYS PLC | XS1998799792 | 7.12% | 2.68% |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB | XS2233263586 | 4.75% | 2.47% |
| ASR NEDERLAND NV | XS1700709683 | 4.63% | 2.47% |
| ING GROEP NV | US456837AR44 | 5.75% | 2.44% |
| CREDIT AGRICOLE SA | XS2353099638 | 7.50% | 2.32% |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | XS1043552261 | 7.88% | 2.31% |
| NYKREDIT REALKREDIT A/S PERP NC5.5 | DK0030352471 | 4.13% | 2.28% |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | XS2048709427 | 5.88% | 2.25% |
| LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG | DE000LB2CPE5 | 4.00% | 2.20% |
| ABN AMRO BANK NV | XS1693822634 | 4.75% | 2.18% |

Statistiche del fondo - ex post

| | |
|------------------------|--------------------|
| | 3 anni |
| | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -20.10 |

Analisi di mercato

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori sono andati a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Inoltre, i prezzi dell'energia, in particolare in Europa, hanno continuato la propria discesa dalla fine di dicembre e l'allentamento delle restrizioni ha incrementato l'ottimismo degli investitori relativamente alla performance economica cinese. Tuttavia, i timori degli investitori in merito a una recessione negli Stati Uniti sono stati alimentati dalle letture dell'ISM che hanno dimostrato come dicembre sia stato il primo mese da maggio 2020 ad aver visto entrambe le componenti dei servizi e del manifatturiero in territorio contrazionistico. Il sentiment favorevole nei mercati ha permesso alle banche di stampare ingenti quantità di nuove obbligazioni. Nonostante quest'inondazione di nuove emissioni, gli spread creditizi per le obbligazioni finanziarie subordinate hanno continuato a restringersi a gennaio: gli spread dell'Additional Tier 1 (AT1) si sono ristretti di quasi 37 punti basi (pb), quelli del Restricted Tier 1 (RT1) si sono ampliati di 6 pb e gli spread del Tier 2 hanno chiuso il mese con 24 pb in meno (fonti: Credit Suisse Contingent Convertible Euro Index, Credit Suisse Insurance Capital EUR Restricted Tier 1 Index, Credit Suisse Bank Capital Euro Lower Tier 2 Index; dati al: 31.1.2023).

Analisi della performance

A gennaio, la maggior parte delle obbligazioni finanziarie subordinate ha messo a segno rendimenti totali positivi quando i tassi di interesse hanno ripreso la propria discesa in linea con la compressione dello spread lungo tutti i segmenti. In particolare, le obbligazioni Additional Tier 1 sono state le migliori per performance con un rendimento totale del +4,22%, seguite dalle obbligazioni Restricted Tier 1 con il +3,09%. La performance del fondo è stata guidata in misura preponderante dalla compressione dello spread (+171 pb) e dal carry (+35 pb). L'overlay dei tassi di interesse ha sottoperformato a gennaio con un contributo di -44 pb, mentre il declino dei tassi di interesse è stato in linea con i dati sulla più ridotta inflazione statunitense. Da un punto di vista geografico, gli emittenti del Regno Unito sono stati i migliori per contributo alla performance, seguiti da quelli dei Paesi Bassi e della Germania, mentre quelli finlandesi e portoghesi si sono rivelati i peggiori per contributo.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund IA EUR |
| Codice Bloomberg | CLCEIAE LX |
| ISIN | LU2001706444 |
| Numero di valore | 48071884 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 0.70% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | Trimestrale |
| Ultima distribuzione | 06.12.2022 |
| Distribuzione | 11.71 |
| Moneta di distribuzione | EUR |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | AAA |
| Punteggio di qualità ESG | 9.03 |
| Punteggio ambientale | 8.07 |
| Punteggio criteri sociali | 4.84 |
| Punteggio di governance | 6.30 |
| Copertura per rating/punteggio | 93.49% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 2.69 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 94.41% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-----------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| BNP PARIBAS SA | 3.43% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 3.70 |
| CREDIT AGRICOLE SA | 3.15% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.90 |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA | 3.12% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo 2.50 |
| DEUTSCHE BANK AG | 2.96% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | 2.85% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 1.90 |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | 2.84% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Verde 2.70 |
| NATWEST GROUP PLC | 2.77% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 5.10 |
| CREDIT SUISSE GROUP AG | 2.75% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 1.00 |
| BARCLAYS PLC | 2.68% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 4.00 |
| ING GROEP NV | 2.61% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|------------------------|
| Positivo | 70.01 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 26.57 | <div><div></div></div> |
| Negativo | - | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.57% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|------------------------|
| Verde | 37.17 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 31.57 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 24.75 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 2.53 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.02% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|------------------------|
| AAA | 12.91 | <div><div></div></div> |
| AA | 54.57 | <div><div></div></div> |
| A | 18.84 | <div><div></div></div> |
| BBB | 7.18 | <div><div></div></div> |
| BB | - | <div><div></div></div> |
| B | - | <div><div></div></div> |
| CCC | - | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 3.98 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 2.53 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|--------------------|-------------|------------------------|
| Banche | 2.36 | <div><div></div></div> |
| Assicurazione | 0.17 | <div><div></div></div> |
| Servizi finanziari | 0.01 | <div><div></div></div> |
| Total | 2.54 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.41% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo. |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.

Rischi associati ai CoCo bond

Rischi associati ai CoCo bond **Perdita potenziale del capitale:** se l'indice di capitalizzazione di una banca emittente scende al di sotto di un limite prestabilito, il CoCo bond sarà automaticamente convertito in azioni o il valore nominale subirà un writedown parziale o totale. In caso di conversione, gli investitori potrebbero dovere acquistare le azioni a un prezzo molto più basso di quando il CoCo bond è stato acquistato. In caso di riduzione del valore nominale, gli investitori possono subire la perdita totale del capitale investito.

Conversione o writedown imposti dall'autorità di vigilanza: l'autorità di vigilanza può, a propria discrezione, disporre una conversione o un writedown obbligatorio anche qualora l'indice di capitalizzazione sia superiore al livello limite. L'influenza potenziale dell'autorità di vigilanza introduce un'ulteriore incertezza per gli investitori quanto all'esatta tempistica della conversione o del writedown dei CoCo bond.

Elevato rischio di inadempienza: i CoCo bond sono obbligazioni subordinate perlopiù con un rating inferiore a investment grade. Un titolo di questo tipo comporta un rischio di inadempienza più elevato rispetto a un senior bond, anche nel caso di un medesimo emittente.

Annullamento integrale o parziale della cedola: i pagamenti delle cedole annuali per i CoCo bond AT1 sono discrezionali, in altre parole, la banca può, a determinate condizioni, sospendere integralmente o parzialmente i pagamenti degli interessi. Questo può comportare un annullamento parziale o totale della cedola.

Rischio di liquidità: i CoCo bond possono presentare una scarsa liquidità, in particolare durante le fasi di tensione. Questo può avere implicazioni negative per il fondo, in particolare se i rimborsi implicano la vendita di titoli in periodi in cui la domanda è insufficiente, nel qual caso il fondo è costretto a vendere a forte sconto.

Concentrazione su pochi titoli: il fondo investe in circa 70 titoli selezionati, accettando quindi un certo grado di rischio di concentrazione. Se uno dei titoli va in default, gli investitori potrebbero subire una perdita relativamente elevata.

Elevato rischio di concentrazione in un settore specifico: il fondo si concentra sugli emittenti del settore finanziario. Questo porta a un rischio di concentrazione in un singolo settore, con elevati rischi sistematici per il fondo. Nel caso di una nuova crisi bancaria, potrebbe emergere un'elevata correlazione tra i singoli CoCo bond, con il rischio che la valutazione di molti CoCo bond vada quindi fortemente sotto pressione e comporti una notevole perdita di capitale per gli investitori.

Rischio di riscatto: modifiche legislative future potrebbero avere la conseguenza che gli emittenti non possano più considerare i CoCo bond come capitale proprio regolamentare e che procedano quindi a un riscatto anticipato.

Rischio di un declassamento del rating: il fondo investe prevalentemente in titoli con rating inferiore a investment grade e pertanto è soggetto a un rischio maggiore di declassamento del rating e a un maggiore rischio di inadempienza rispetto agli investimenti in obbligazioni investment grade.

Obbligazioni prive di rating: le obbligazioni prive di rating non possiedono alcuna valutazione da parte delle agenzie di rating indipendenti. Il fondo potrebbe investire in obbligazioni prive di rating.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Financial Bond Fund IAH USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

537'950'117

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 50'149'818 | Quota (NAV), USD 953.22 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.50% |
| MTD (netti) rendimenti 3.76% | QTD (netti) rendimenti 3.76% | YTD (netti) rendimenti 3.76% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Gestore degli investimenti | Roger Wyss, Harald Kloos |
| Data di lancio | 05.01.2015 |
| Data di lancio di classe di quote | 11.06.2019 |
| Classe di quote | IAH |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2001707251 |
| Benchmark | No benchmark |

Politica d'investimento

Il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale, preservando al contempo il capitale attraverso un'adeguata diversificazione. Per raggiungere questo obiettivo, il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in titoli di capitale condizionato e altri strumenti finanziari ibridi e subordinati emessi da istituti finanziari. Questi titoli hanno perlopiù un rating inferiore a investment grade. Il focus dell'investimento è su banche e compagnie assicurative con una solida capitalizzazione, dove il rischio aggiuntivo di questo segmento di credito più basso dovrebbe essere compensato da rendimenti più elevati. Al fine di gestire il rischio e la liquidità, il fondo mantiene la flessibilità necessaria a investire in tutta la struttura di capitale (p. es. Aggiungendo obbligazioni senior) e può utilizzare strumenti derivati per la copertura di posizioni esistenti. Riposizionamento in data 9 dicembre 2019 (vecchio nome del fondo: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

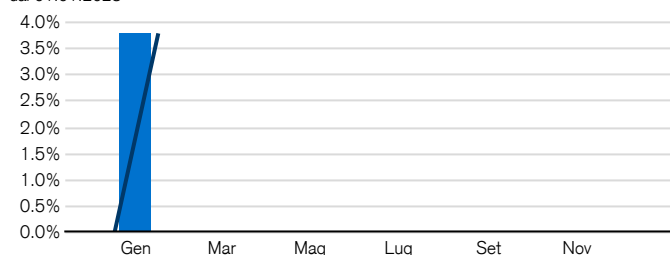
Rischi

I CoCo rappresentano un investimento attraente, a condizione che i rischi associati siano valutati adeguatamente. Tuttavia, gli investitori devono essere preparati e in grado di accettare sostanziali perdite. Per maggiori dettagli v. pagina 7.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

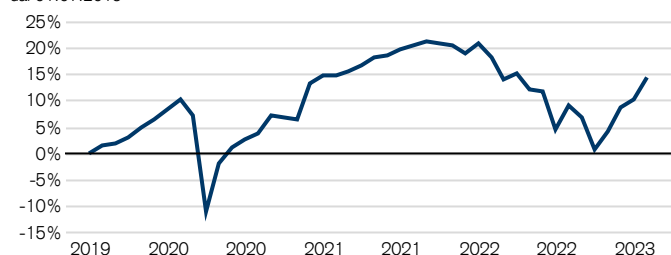
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2019



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Fino al giorno 12.09.2019 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data 09.09.2019 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 3.76 | | | | | | | | | | | | 3.76 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Portafoglio Netto | 3.76 | 9.68 | -3.45 | 1.25 | n.a. |

Panoramica dei rischi - ex post

in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Volatilità portafoglio | 13.52 | 14.99 | n.a. |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2019, in %

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|------|------|------|-------|------|
| Portafoglio Netto | 8.16 | 6.08 | 5.24 | -8.88 | 3.76 |

Fino al giorno 12.09.2019 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.09.2019 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Portafoglio |
|----------------------|-------------|--------------------------------|
| Duration modificata | 2.38 | Rating medio ponderato lineare |
| Yield to worst | 9.43% | Numero di titoli |
| WAL to worst in anni | 12.90 | 80 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore. Inoltre, poiché il fondo investe principalmente in istituti finanziari, circostanze avverse al settore potrebbero causare perdite consistenti.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Regno Unito | 17.00 | |
| Paesi Bassi | 15.58 | |
| Spagna | 9.01 | |
| Francia | 8.88 | |
| Germania | 8.64 | |
| Svizzera | 7.53 | |
| Italia | 6.77 | |
| Austria | 6.73 | |
| Irlanda | 4.75 | |
| Svezia | 3.40 | |
| Belgio | 3.28 | |
| Altri | 8.44 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| EUR | 66.16 | |
| GBP | 16.25 | |
| USD | 16.19 | |
| CHF | 1.41 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|--------|-------------|
| USD | 106.74 | |
| GBP | 0.24 | |
| CHF | 0.02 | |
| EUR | -6.99 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| A+ | 0.74 | |
| A | 1.15 | |
| A- | 0.31 | |
| BBB+ | 1.06 | |
| BBB | 5.05 | |
| BBB- | 14.90 | |
| BB+ | 31.89 | |
| BB | 16.06 | |
| BB- | 13.44 | |
| B+ | 7.46 | |
| B | 4.92 | |
| B- | 1.80 | |
| Liquidità | 0.67 | |
| Swap | 0.56 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| <1 anno | 2.76 | |
| 1-3 anni | 16.87 | |
| 3-5 anni | 21.11 | |
| 5-7 anni | 11.12 | |
| 7-10 anni | 9.51 | |
| >15 anni | 38.64 | |

Scomposizione patrimonio per IBOXX settori

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------------|-------|-------------|
| Banche | 83.89 | |
| Assicurazione | 14.40 | |
| Servizi finanziari | 0.47 | |
| Liquidità | 0.67 | |
| Altri | 0.56 | |

Scomposizione patrimonio per Struttura del capitale

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Senior non garantito | 1.46 | |
| Tier 2 | 5.21 | |
| Tier 1 | 0.94 | |
| Aggiungere Tier 1 | 78.78 | |
| Restricted Tier 1 | 11.64 | |
| Derivati | 0.56 | |
| Liquidità | 1.41 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|
| BARCLAYS PLC | XS1998799792 | 7.12% | 2.74% |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB | XS2233263586 | 4.75% | 2.52% |
| ASR NEDERLAND NV | XS1700709683 | 4.63% | 2.52% |
| ING GROEP NV | US456837AR44 | 5.75% | 2.49% |
| CREDIT AGRICOLE SA | XS2353099638 | 7.50% | 2.37% |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | XS1043552261 | 7.88% | 2.36% |
| NYKREDIT REALKREDIT A/S PERP NC5.5 | DK0030352471 | 4.13% | 2.33% |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | XS2048709427 | 5.88% | 2.30% |
| LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG | DE000LB2CPE5 | 4.00% | 2.25% |
| ABN AMRO BANK NV | XS1693822634 | 4.75% | 2.22% |

Statistiche del fondo - ex post

| | |
|------------------------|--------------------|
| | 3 anni |
| | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -19.35 |

Analisi di mercato

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori sono andati a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Inoltre, i prezzi dell'energia, in particolare in Europa, hanno continuato la propria discesa dalla fine di dicembre e l'allentamento delle restrizioni ha incrementato l'ottimismo degli investitori relativamente alla performance economica cinese. Tuttavia, i timori degli investitori in merito a una recessione negli Stati Uniti sono stati alimentati dalle letture dell'ISM che hanno dimostrato come dicembre sia stato il primo mese da maggio 2020 ad aver visto entrambe le componenti dei servizi e del manifatturiero in territorio contrazionistico. Il sentiment favorevole nei mercati ha permesso alle banche di stampare ingenti quantità di nuove obbligazioni. Nonostante quest'inondazione di nuove emissioni, gli spread creditizi per le obbligazioni finanziarie subordinate hanno continuato a restringersi a gennaio: gli spread dell'Additional Tier 1 (AT1) si sono ristretti di quasi 37 punti basi (pb), quelli del Restricted Tier 1 (RT1) si sono ampliati di 6 pb e gli spread del Tier 2 hanno chiuso il mese con 24 pb in meno (fonti: Credit Suisse Contingent Convertible Euro Index, Credit Suisse Insurance Capital EUR Restricted Tier 1 Index, Credit Suisse Bank Capital Euro Lower Tier 2 Index; dati al: 31.1.2023).

Analisi della performance

A gennaio, la maggior parte delle obbligazioni finanziarie subordinate ha messo a segno rendimenti totali positivi quando i tassi di interesse hanno ripreso la propria discesa in linea con la compressione dello spread lungo tutti i segmenti. In particolare, le obbligazioni Additional Tier 1 sono state le migliori per performance con un rendimento totale del +4,22%, seguite dalle obbligazioni Restricted Tier 1 con il +3,09%. La performance del fondo è stata guidata in misura preponderante dalla compressione dello spread (+171 pb) e dal carry (+35 pb). L'overlay dei tassi di interesse ha sottoperformato a gennaio con un contributo di -44 pb, mentre il declino dei tassi di interesse è stato in linea con i dati sulla più ridotta inflazione statunitense. Da un punto di vista geografico, gli emittenti del Regno Unito sono stati i migliori per contributo alla performance, seguiti da quelli dei Paesi Bassi e della Germania, mentre quelli finlandesi e portoghesi si sono rivelati i peggiori per contributo.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund IAH USD |
| Codice Bloomberg | CLCEIAH LX |
| ISIN | LU2001707251 |
| Numero di valore | 48073327 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.78% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Frequenza di distribuzione | Trimestrale |
| Ultima distribuzione | 06.12.2022 |
| Distribuzione | 17.99 |
| Moneta di distribuzione | USD |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | AAA |
| Punteggio di qualità ESG | 9.05 |
| Punteggio ambientale | 8.07 |
| Punteggio criteri sociali | 4.84 |
| Punteggio di governance | 6.30 |
| Copertura per rating/punteggio | 93.49% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 2.69 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 94.41% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-----------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| BNP PARIBAS SA | 3.50% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 3.70 |
| CREDIT AGRICOLE SA | 3.22% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.90 |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA | 3.19% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo 2.50 |
| DEUTSCHE BANK AG | 3.02% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | 2.91% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 1.90 |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | 2.89% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Verde 2.70 |
| NATWEST GROUP PLC | 2.83% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 5.10 |
| CREDIT SUISSE GROUP AG | 2.81% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 1.00 |
| BARCLAYS PLC | 2.74% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 4.00 |
| ING GROEP NV | 2.67% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| Positivo | 70.01 | <div></div> |
| Neutro | 26.57 | <div></div> |
| Negativo | - | <div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.59% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 37.17 | <div></div> |
| Giallo | 31.57 | <div></div> |
| Arancio | 24.75 | <div></div> |
| Rosso | - | <div></div> |
| Dati non disponibili | 2.53 | <div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.03% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 12.91 | <div></div> |
| AA | 54.57 | <div></div> |
| A | 18.84 | <div></div> |
| BBB | 7.18 | <div></div> |
| BB | - | <div></div> |
| B | - | <div></div> |
| CCC | - | <div></div> |
| Non valutabile | 3.98 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 2.53 | <div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|--------------------|-------------|-------------|
| Banche | 2.36 | <div></div> |
| Assicurazione | 0.17 | <div></div> |
| Servizi finanziari | 0.01 | <div></div> |
| Total | 2.54 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.41% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo. |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|--|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.

Rischi associati ai CoCo bond

Rischi associati ai CoCo bond **Perdita potenziale del capitale:** se l'indice di capitalizzazione di una banca emittente scende al di sotto di un limite prestabilito, il CoCo bond sarà automaticamente convertito in azioni o il valore nominale subirà un writedown parziale o totale. In caso di conversione, gli investitori potrebbero dovere acquistare le azioni a un prezzo molto più basso di quando il CoCo bond è stato acquistato. In caso di riduzione del valore nominale, gli investitori possono subire la perdita totale del capitale investito.

Conversione o writedown imposti dall'autorità di vigilanza: l'autorità di vigilanza può, a propria discrezione, disporre una conversione o un writedown obbligatorio anche qualora l'indice di capitalizzazione sia superiore al livello limite. L'influenza potenziale dell'autorità di vigilanza introduce un'ulteriore incertezza per gli investitori quanto all'esatta tempistica della conversione o del writedown dei CoCo bond.

Elevato rischio di inadempienza: i CoCo bond sono obbligazioni subordinate perlopiù con un rating inferiore a investment grade. Un titolo di questo tipo comporta un rischio di inadempienza più elevato rispetto a un senior bond, anche nel caso di un medesimo emittente.

Annullamento integrale o parziale della cedola: i pagamenti delle cedole annuali per i CoCo bond AT1 sono discrezionali, in altre parole, la banca può, a determinate condizioni, sospendere integralmente o parzialmente i pagamenti degli interessi. Questo può comportare un annullamento parziale o totale della cedola.

Rischio di liquidità: i CoCo bond possono presentare una scarsa liquidità, in particolare durante le fasi di tensione. Questo può avere implicazioni negative per il fondo, in particolare se i rimborsi implicano la vendita di titoli in periodi in cui la domanda è insufficiente, nel qual caso il fondo è costretto a vendere a forte sconto.

Concentrazione su pochi titoli: il fondo investe in circa 70 titoli selezionati, accettando quindi un certo grado di rischio di concentrazione. Se uno dei titoli va in default, gli investitori potrebbero subire una perdita relativamente elevata.

Elevato rischio di concentrazione in un settore specifico: il fondo si concentra sugli emittenti del settore finanziario. Questo porta a un rischio di concentrazione in un singolo settore, con elevati rischi sistematici per il fondo. Nel caso di una nuova crisi bancaria, potrebbe emergere un'elevata correlazione tra i singoli CoCo bond, con il rischio che la valutazione di molti CoCo bond vada quindi fortemente sotto pressione e comporti una notevole perdita di capitale per gli investitori.

Rischio di riscatto: modifiche legislative future potrebbero avere la conseguenza che gli emittenti non possano più considerare i CoCo bond come capitale proprio regolamentare e che procedano quindi a un riscatto anticipato.

Rischio di un declassamento del rating: il fondo investe prevalentemente in titoli con rating inferiore a investment grade e pertanto è soggetto a un rischio maggiore di declassamento del rating e a un maggiore rischio di inadempienza rispetto agli investimenti in obbligazioni investment grade.

Obbligazioni prive di rating: le obbligazioni prive di rating non possiedono alcuna valutazione da parte delle agenzie di rating indipendenti. Il fondo potrebbe investire in obbligazioni prive di rating.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Financial Bond Fund IBH USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

537'950'117

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 40'855'184 | Quota (NAV), USD 1'160.96 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.50% |
| MTD (netti) rendimenti 3.76% | QTD (netti) rendimenti 3.76% | YTD (netti) rendimenti 3.76% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Gestore degli investimenti | Roger Wyss, Harald Kloos |
| Data di lancio | 05.01.2015 |
| Data di lancio di classe di quote | 11.06.2019 |
| Classe di quote | IBH |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1160527252 |
| Benchmark | No benchmark |

Politica d'investimento

Il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale, preservando al contempo il capitale attraverso un'adeguata diversificazione. Per raggiungere questo obiettivo, il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in titoli di capitale condizionato e altri strumenti finanziari ibridi e subordinati emessi da istituti finanziari. Questi titoli hanno perlopiù un rating inferiore a investment grade. Il focus dell'investimento è su banche e compagnie assicurative con una solida capitalizzazione, dove il rischio aggiuntivo di questo segmento di credito più basso dovrebbe essere compensato da rendimenti più elevati. Al fine di gestire il rischio e la liquidità, il fondo mantiene la flessibilità necessaria a investire in tutta la struttura di capitale (p. es. Aggiungendo obbligazioni senior) e può utilizzare strumenti derivati per la copertura di posizioni esistenti. Riposizionamento in data 9 dicembre 2019 (vecchio nome del fondo: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

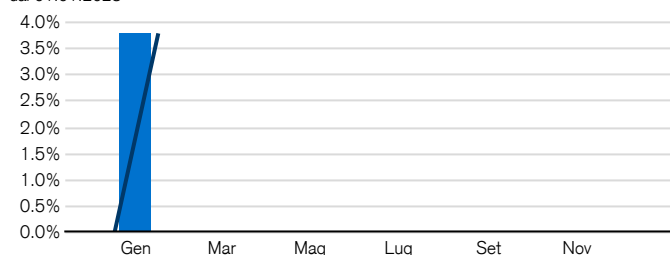
Rischi

I CoCo rappresentano un investimento attraente, a condizione che i rischi associati siano valutati adeguatamente. Tuttavia, gli investitori devono essere preparati e in grado di accettare sostanziali perdite. Per maggiori dettagli v. pagina 7.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

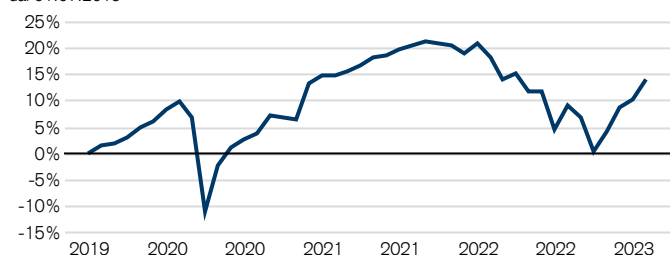
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2019



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Fino al giorno 12.09.2019 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data 09.09.2019 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 3.76 | | | | | | | | | | | | 3.76 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Portafoglio Netto | 3.76 | 9.68 | -3.49 | 1.25 | n.a. |

Panoramica dei rischi - ex post

in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Volatilità portafoglio | 13.54 | 15.00 | n.a. |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2019, in %

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|------|------|------|-------|------|
| Portafoglio Netto | 8.07 | 6.17 | 5.22 | -8.91 | 3.76 |

Fino al giorno 12.09.2019 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.09.2019 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Portafoglio |
|----------------------|-------------|--------------------------------|
| Duration modificata | 2.38 | Rating medio ponderato lineare |
| Yield to worst | 9.43% | Numero di titoli |
| WAL to worst in anni | 12.90 | 80 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore. Inoltre, poiché il fondo investe principalmente in istituti finanziari, circostanze avverse al settore potrebbero causare perdite consistenti.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

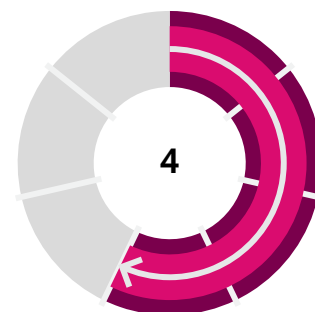
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Regno Unito | 17.00 | |
| Paesi Bassi | 15.58 | |
| Spagna | 9.01 | |
| Francia | 8.88 | |
| Germania | 8.64 | |
| Svizzera | 7.53 | |
| Italia | 6.77 | |
| Austria | 6.73 | |
| Irlanda | 4.75 | |
| Svezia | 3.40 | |
| Belgio | 3.28 | |
| Altri | 8.44 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| EUR | 66.16 | |
| GBP | 16.25 | |
| USD | 16.19 | |
| CHF | 1.41 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|--------|-------------|
| USD | 106.74 | |
| GBP | 0.24 | |
| CHF | 0.02 | |
| EUR | -6.99 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| A+ | 0.74 | |
| A | 1.15 | |
| A- | 0.31 | |
| BBB+ | 1.06 | |
| BBB | 5.05 | |
| BBB- | 14.90 | |
| BB+ | 31.89 | |
| BB | 16.06 | |
| BB- | 13.44 | |
| B+ | 7.46 | |
| B | 4.92 | |
| B- | 1.80 | |
| Liquidità | 0.67 | |
| Swap | 0.56 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| <1 anno | 2.76 | |
| 1-3 anni | 16.87 | |
| 3-5 anni | 21.11 | |
| 5-7 anni | 11.12 | |
| 7-10 anni | 9.51 | |
| >15 anni | 38.64 | |

Scomposizione patrimonio per IBOXX settori

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------------|-------|-------------|
| Banche | 83.89 | |
| Assicurazione | 14.40 | |
| Servizi finanziari | 0.47 | |
| Liquidità | 0.67 | |
| Altri | 0.56 | |

Scomposizione patrimonio per Struttura del capitale

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Senior non garantito | 1.46 | |
| Tier 2 | 5.21 | |
| Tier 1 | 0.94 | |
| Aggiungere Tier 1 | 78.78 | |
| Restricted Tier 1 | 11.64 | |
| Derivati | 0.56 | |
| Liquidità | 1.41 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|
| BARCLAYS PLC | XS1998799792 | 7.12% | 2.74% |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB | XS2233263586 | 4.75% | 2.52% |
| ASR NEDERLAND NV | XS1700709683 | 4.63% | 2.52% |
| ING GROEP NV | US456837AR44 | 5.75% | 2.49% |
| CREDIT AGRICOLE SA | XS2353099638 | 7.50% | 2.37% |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | XS1043552261 | 7.88% | 2.36% |
| NYKREDIT REALKREDIT A/S PERP NC5.5 | DK0030352471 | 4.13% | 2.33% |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | XS2048709427 | 5.88% | 2.30% |
| LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG | DE000LB2CPE5 | 4.00% | 2.25% |
| ABN AMRO BANK NV | XS1693822634 | 4.75% | 2.22% |

Statistiche del fondo - ex post

| | |
|------------------------|--------------------|
| | 3 anni |
| | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -19.37 |

Analisi di mercato

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori sono andati a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Inoltre, i prezzi dell'energia, in particolare in Europa, hanno continuato la propria discesa dalla fine di dicembre e l'allentamento delle restrizioni ha incrementato l'ottimismo degli investitori relativamente alla performance economica cinese. Tuttavia, i timori degli investitori in merito a una recessione negli Stati Uniti sono stati alimentati dalle letture dell'ISM che hanno dimostrato come dicembre sia stato il primo mese da maggio 2020 ad aver visto entrambe le componenti dei servizi e del manifatturiero in territorio contrazionistico. Il sentiment favorevole nei mercati ha permesso alle banche di stampare ingenti quantità di nuove obbligazioni. Nonostante quest'inondazione di nuove emissioni, gli spread creditizi per le obbligazioni finanziarie subordinate hanno continuato a restringersi a gennaio: gli spread dell'Additional Tier 1 (AT1) si sono ristretti di quasi 37 punti basi (pb), quelli del Restricted Tier 1 (RT1) si sono ampliati di 6 pb e gli spread del Tier 2 hanno chiuso il mese con 24 pb in meno (fonti: Credit Suisse Contingent Convertible Euro Index, Credit Suisse Insurance Capital EUR Restricted Tier 1 Index, Credit Suisse Bank Capital Euro Lower Tier 2 Index; dati al: 31.1.2023).

Analisi della performance

A gennaio, la maggior parte delle obbligazioni finanziarie subordinate ha messo a segno rendimenti totali positivi quando i tassi di interesse hanno ripreso la propria discesa in linea con la compressione dello spread lungo tutti i segmenti. In particolare, le obbligazioni Additional Tier 1 sono state le migliori per performance con un rendimento totale del +4,22%, seguite dalle obbligazioni Restricted Tier 1 con il +3,09%. La performance del fondo è stata guidata in misura preponderante dalla compressione dello spread (+171 pb) e dal carry (+35 pb). L'overlay dei tassi di interesse ha sottoperformato a gennaio con un contributo di -44 pb, mentre il declino dei tassi di interesse è stato in linea con i dati sulla più ridotta inflazione statunitense. Da un punto di vista geografico, gli emittenti del Regno Unito sono stati i migliori per contributo alla performance, seguiti da quelli dei Paesi Bassi e della Germania, mentre quelli finlandesi e portoghesi si sono rivelati i peggiori per contributo.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund IBH USD |
| Codice Bloomberg | CLCPIBH LX |
| ISIN | LU1160527252 |
| Numero di valore | 26495435 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.78% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | AAA |
| Punteggio di qualità ESG | 9.05 |
| Punteggio ambientale | 8.07 |
| Punteggio criteri sociali | 4.84 |
| Punteggio di governance | 6.30 |
| Copertura per rating/punteggio | 93.49% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 2.69 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 94.41% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) | Intensità di carbonio |
|-----------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|-----------------------|
| BNP PARIBAS SA | 3.50% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo | 3.70 |
| CREDIT AGRICOLE SA | 3.22% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo | 0.90 |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA | 3.19% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo | 2.50 |
| DEUTSCHE BANK AG | 3.02% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio | 7.30 |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | 2.91% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo | 1.90 |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | 2.89% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Verde | 2.70 |
| NATWEST GROUP PLC | 2.83% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio | 5.10 |
| CREDIT SUISSE GROUP AG | 2.81% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio | 1.00 |
| BARCLAYS PLC | 2.74% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio | 4.00 |
| ING GROEP NV | 2.67% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo | 0.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| Positivo | 70.01 | <div></div> |
| Neutro | 26.57 | <div></div> |
| Negativo | - | <div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.59% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 37.17 | <div></div> |
| Giallo | 31.57 | <div></div> |
| Arancio | 24.75 | <div></div> |
| Rosso | - | <div></div> |
| Dati non disponibili | 2.53 | <div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 98.03% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 12.91 | <div></div> |
| AA | 54.57 | <div></div> |
| A | 18.84 | <div></div> |
| BBB | 7.18 | <div></div> |
| BB | - | <div></div> |
| B | - | <div></div> |
| CCC | - | <div></div> |
| Non valutabile | 3.98 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 2.53 | <div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|--------------------|-------------|-------------|
| Banche | 2.36 | <div></div> |
| Assicurazione | 0.17 | <div></div> |
| Servizi finanziari | 0.01 | <div></div> |
| Total | 2.54 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.41% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.

Rischi associati ai CoCo bond

Rischi associati ai CoCo bond **Perdita potenziale del capitale:** se l'indice di capitalizzazione di una banca emittente scende al di sotto di un limite prestabilito, il CoCo bond sarà automaticamente convertito in azioni o il valore nominale subirà un writedown parziale o totale. In caso di conversione, gli investitori potrebbero dovere acquistare le azioni a un prezzo molto più basso di quando il CoCo bond è stato acquistato. In caso di riduzione del valore nominale, gli investitori possono subire la perdita totale del capitale investito.

Conversione o writedown imposti dall'autorità di vigilanza: l'autorità di vigilanza può, a propria discrezione, disporre una conversione o un writedown obbligatorio anche qualora l'indice di capitalizzazione sia superiore al livello limite. L'influenza potenziale dell'autorità di vigilanza introduce un'ulteriore incertezza per gli investitori quanto all'esatta tempistica della conversione o del writedown dei CoCo bond.

Elevato rischio di inadempienza: i CoCo bond sono obbligazioni subordinate perlopiù con un rating inferiore a investment grade. Un titolo di questo tipo comporta un rischio di inadempienza più elevato rispetto a un senior bond, anche nel caso di un medesimo emittente.

Annullamento integrale o parziale della cedola: i pagamenti delle cedole annuali per i CoCo bond AT1 sono discrezionali, in altre parole, la banca può, a determinate condizioni, sospendere integralmente o parzialmente i pagamenti degli interessi. Questo può comportare un annullamento parziale o totale della cedola.

Rischio di liquidità: i CoCo bond possono presentare una scarsa liquidità, in particolare durante le fasi di tensione. Questo può avere implicazioni negative per il fondo, in particolare se i rimborsi implicano la vendita di titoli in periodi in cui la domanda è insufficiente, nel qual caso il fondo è costretto a vendere a forte sconto.

Concentrazione su pochi titoli: il fondo investe in circa 70 titoli selezionati, accettando quindi un certo grado di rischio di concentrazione. Se uno dei titoli va in default, gli investitori potrebbero subire una perdita relativamente elevata.

Elevato rischio di concentrazione in un settore specifico: il fondo si concentra sugli emittenti del settore finanziario. Questo porta a un rischio di concentrazione in un singolo settore, con elevati rischi sistematici per il fondo. Nel caso di una nuova crisi bancaria, potrebbe emergere un'elevata correlazione tra i singoli CoCo bond, con il rischio che la valutazione di molti CoCo bond vada quindi fortemente sotto pressione e comporti una notevole perdita di capitale per gli investitori.

Rischio di riscatto: modifiche legislative future potrebbero avere la conseguenza che gli emittenti non possano più considerare i CoCo bond come capitale proprio regolamentare e che procedano quindi a un riscatto anticipato.

Rischio di un declassamento del rating: il fondo investe prevalentemente in titoli con rating inferiore a investment grade e pertanto è soggetto a un rischio maggiore di declassamento del rating e a un maggiore rischio di inadempienza rispetto agli investimenti in obbligazioni investment grade.

Obbligazioni prive di rating: le obbligazioni prive di rating non possiedono alcuna valutazione da parte delle agenzie di rating indipendenti. Il fondo potrebbe investire in obbligazioni prive di rating.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Financial Bond Fund IB EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

537'950'117

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

| | | |
|---|--|--|
| Classe di azioni PNT, EUR 103'697'985 | Quota (NAV), EUR 1'085.19 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.50% |
| MTD (netti) rendimenti 3.40% | QTD (netti) rendimenti 3.40% | YTD (netti) rendimenti 3.40% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Gestore degli investimenti | Roger Wyss, Harald Kloos |
| Data di lancio | 05.01.2015 |
| Data di lancio di classe di quote | 11.06.2019 |
| Classe di quote | IB |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1160526791 |
| Benchmark | No benchmark |

Politica d'investimento

Il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale, preservando al contempo il capitale attraverso un'adeguata diversificazione. Per raggiungere questo obiettivo, il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in titoli di capitale condizionato e altri strumenti finanziari ibridi e subordinati emessi da istituti finanziari. Questi titoli hanno perlopiù un rating inferiore a investment grade. Il focus dell'investimento è su banche e compagnie assicurative con una solida capitalizzazione, dove il rischio aggiuntivo di questo segmento di credito più basso dovrebbe essere compensato da rendimenti più elevati. Al fine di gestire il rischio e la liquidità, il fondo mantiene la flessibilità necessaria a investire in tutta la struttura di capitale (p. es. Aggiungendo obbligazioni senior) e può utilizzare strumenti derivati per la copertura di posizioni esistenti. Riposizionamento in data 9 dicembre 2019 (vecchio nome del fondo: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

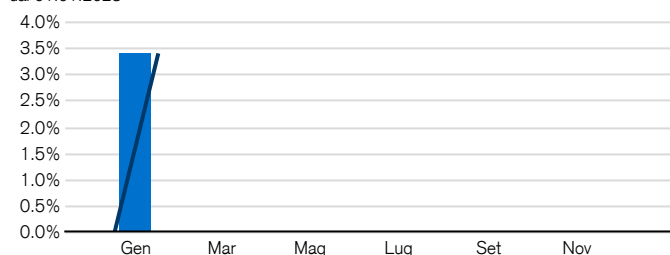
Rischi

I CoCo rappresentano un investimento attraente, a condizione che i rischi associati siano valutati adeguatamente. Tuttavia, gli investitori devono essere preparati e in grado di accettare sostanziali perdite. Per maggiori dettagli v. pagina 7.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

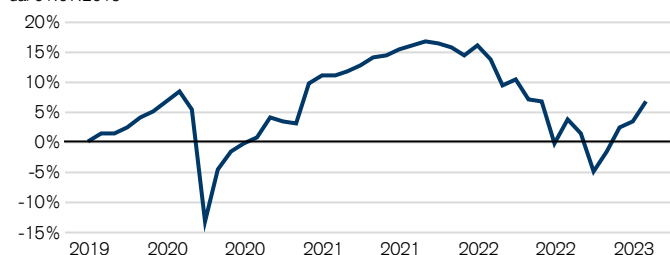
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.07.2019



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulato

Fino al giorno 12.09.2019 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.09.2019 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 3.40 | | | | | | | | | | | | 3.40 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|--------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Portafoglio Netto | 3.40 | 8.50 | -5.90 | -0.47 | n.a. |

Panoramica dei rischi - ex post

in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| Volatilità portafoglio | 13.28 | 15.11 | n.a. |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.07.2019, in %

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|------|------|------|--------|------|
| Portafoglio Netto | 6.69 | 4.10 | 4.44 | -10.94 | 3.40 |

Fino al giorno 12.09.2019 il fondo aveva caratteristiche diverse e la performance è stata conseguita in presenza di circostanze non più attuali. Riposizionamento in data D.09.2019 (nome del vecchio fondo: Credit Suisse (Lux) Contingent Capital Euro Fund).

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Portafoglio |
|----------------------|-------------|--------------------------------|
| Duration modificata | 2.35 | Rating medio ponderato lineare |
| Yield to worst | 6.91% | Numero di titoli |
| WAL to worst in anni | 12.74 | 80 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Parte degli investimenti del Fondo possono essere esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore. Inoltre, poiché il fondo investe principalmente in istituti finanziari, circostanze avverse al settore potrebbero causare perdite consistenti.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

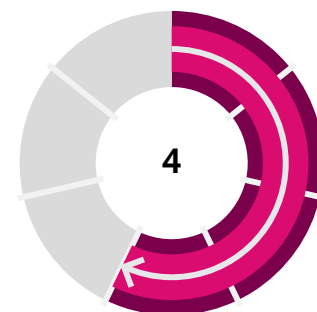
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Regno Unito | 16.65 | |
| Paesi Bassi | 15.26 | |
| Spagna | 8.83 | |
| Francia | 8.70 | |
| Germania | 8.46 | |
| Svizzera | 7.37 | |
| Italia | 6.63 | |
| Austria | 6.59 | |
| Irlanda | 4.65 | |
| Svezia | 3.33 | |
| Belgio | 3.21 | |
| Altri | 10.31 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| EUR | 65.70 | |
| USD | 16.77 | |
| GBP | 16.13 | |
| CHF | 1.40 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| EUR | 99.52 | |
| GBP | 0.23 | |
| USD | 0.23 | |
| CHF | 0.02 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| A+ | 0.72 | |
| A | 1.12 | |
| A- | 0.30 | |
| BBB+ | 1.04 | |
| BBB | 4.94 | |
| BBB- | 14.59 | |
| BB+ | 31.23 | |
| BB | 15.73 | |
| BB- | 13.17 | |
| B+ | 7.31 | |
| B | 4.82 | |
| B- | 1.77 | |
| Liquidità | 2.71 | |
| Swap | 0.55 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| <1 anno | 4.75 | |
| 1-3 anni | 16.52 | |
| 3-5 anni | 20.68 | |
| 5-7 anni | 10.89 | |
| 7-10 anni | 9.31 | |
| >15 anni | 37.85 | |

Scomposizione patrimonio per IBOXX settori

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------------|-------|-------------|
| Banche | 82.17 | |
| Assicurazione | 14.11 | |
| Servizi finanziari | 0.46 | |
| Liquidità | 2.71 | |
| Altri | 0.55 | |

Scomposizione patrimonio per Struttura del capitale

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Senior non garantito | 1.43 | |
| Tier 2 | 5.11 | |
| Tier 1 | 0.92 | |
| Aggiungere Tier 1 | 77.17 | |
| Restricted Tier 1 | 11.40 | |
| Derivati | 0.55 | |
| Liquidità | 3.43 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|
| BARCLAYS PLC | XS1998799792 | 7.12% | 2.68% |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB | XS2233263586 | 4.75% | 2.47% |
| ASR NEDERLAND NV | XS1700709683 | 4.63% | 2.47% |
| ING GROEP NV | US456837AR44 | 5.75% | 2.44% |
| CREDIT AGRICOLE SA | XS2353099638 | 7.50% | 2.32% |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | XS1043552261 | 7.88% | 2.31% |
| NYKREDIT REALKREDIT A/S PERP NC5.5 | DK0030352471 | 4.13% | 2.28% |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | XS2048709427 | 5.88% | 2.25% |
| LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG | DE000LB2CPE5 | 4.00% | 2.20% |
| ABN AMRO BANK NV | XS1693822634 | 4.75% | 2.18% |

Statistiche del fondo - ex post

| | |
|------------------------|--------------------|
| | 3 anni |
| | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -20.08 |

Analisi di mercato

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, con gli spread creditizi che sono andati generalmente restringendosi, mentre la riduzione dell'inflazione negli Stati Uniti e i rendimenti decisamente inferiori sono andati a compensare i dati generali relativi alla più debole crescita economica. Inoltre, i prezzi dell'energia, in particolare in Europa, hanno continuato la propria discesa dalla fine di dicembre e l'allentamento delle restrizioni ha incrementato l'ottimismo degli investitori relativamente alla performance economica cinese. Tuttavia, i timori degli investitori in merito a una recessione negli Stati Uniti sono stati alimentati dalle letture dell'ISM che hanno dimostrato come dicembre sia stato il primo mese da maggio 2020 ad aver visto entrambe le componenti dei servizi e del manifatturiero in territorio contrazionistico. Il sentiment favorevole nei mercati ha permesso alle banche di stampare ingenti quantità di nuove obbligazioni. Nonostante quest'inondazione di nuove emissioni, gli spread creditizi per le obbligazioni finanziarie subordinate hanno continuato a restringersi a gennaio: gli spread dell'Additional Tier 1 (AT1) si sono ristretti di quasi 37 punti basi (pb), quelli del Restricted Tier 1 (RT1) si sono ampliati di 6 pb e gli spread del Tier 2 hanno chiuso il mese con 24 pb in meno (fonti: Credit Suisse Contingent Convertible Euro Index, Credit Suisse Insurance Capital EUR Restricted Tier 1 Index, Credit Suisse Bank Capital Euro Lower Tier 2 Index; dati al: 31.1.2023).

Analisi della performance

A gennaio, la maggior parte delle obbligazioni finanziarie subordinate ha messo a segno rendimenti totali positivi quando i tassi di interesse hanno ripreso la propria discesa in linea con la compressione dello spread lungo tutti i segmenti. In particolare, le obbligazioni Additional Tier 1 sono state le migliori per performance con un rendimento totale del +4,22%, seguite dalle obbligazioni Restricted Tier 1 con il +3,09%. La performance del fondo è stata guidata in misura preponderante dalla compressione dello spread (+171 pb) e dal carry (+35 pb). L'overlay dei tassi di interesse ha sottoperformato a gennaio con un contributo di -44 pb, mentre il declino dei tassi di interesse è stato in linea con i dati sulla più ridotta inflazione statunitense. Da un punto di vista geografico, gli emittenti del Regno Unito sono stati i migliori per contributo alla performance, seguiti da quelli dei Paesi Bassi e della Germania, mentre quelli finlandesi e portoghesi si sono rivelati i peggiori per contributo.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Financial Bond Fund IB EUR |
| Codice Bloomberg | CSCCIB LX |
| ISIN | LU1160526791 |
| Numero di valore | 26493403 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.70% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 2 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 2 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | AAA |
| Punteggio di qualità ESG | 9.03 |
| Punteggio ambientale | 8.07 |
| Punteggio criteri sociali | 4.84 |
| Punteggio di governance | 6.30 |
| Copertura per rating/punteggio | 93.49% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 2.69 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 94.41% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore IBOXX | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Intensità di carbonio Controversy (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|-----------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| BNP PARIBAS SA | 3.43% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 3.70 |
| CREDIT AGRICOLE SA | 3.15% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.90 |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA | 3.12% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo 2.50 |
| DEUTSCHE BANK AG | 2.96% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 7.30 |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | 2.85% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 1.90 |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | 2.84% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Verde 2.70 |
| NATWEST GROUP PLC | 2.77% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 5.10 |
| CREDIT SUISSE GROUP AG | 2.75% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 1.00 |
| BARCLAYS PLC | 2.68% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 4.00 |
| ING GROEP NV | 2.61% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

4/8

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|------------------------|
| Positivo | 70.01 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 26.57 | <div><div></div></div> |
| Negativo | - | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.57% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|------------------------|
| Verde | 37.17 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 31.57 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 24.75 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 2.53 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.02% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|------------------------|
| AAA | 12.91 | <div><div></div></div> |
| AA | 54.57 | <div><div></div></div> |
| A | 18.84 | <div><div></div></div> |
| BBB | 7.18 | <div><div></div></div> |
| BB | - | <div><div></div></div> |
| B | - | <div><div></div></div> |
| CCC | - | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 3.98 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 2.53 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per

Settore IBOXX

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore IBOXX. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|--------------------|-------------|------------------------|
| Banche | 2.36 | <div><div></div></div> |
| Assicurazione | 0.17 | <div><div></div></div> |
| Servizi finanziari | 0.01 | <div><div></div></div> |
| Total | 2.54 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 94.41% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore IBOXX e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.

Rischi associati ai CoCo bond

Rischi associati ai CoCo bond **Perdita potenziale del capitale:** se l'indice di capitalizzazione di una banca emittente scende al di sotto di un limite prestabilito, il CoCo bond sarà automaticamente convertito in azioni o il valore nominale subirà un writedown parziale o totale. In caso di conversione, gli investitori potrebbero dovere acquistare le azioni a un prezzo molto più basso di quando il CoCo bond è stato acquistato. In caso di riduzione del valore nominale, gli investitori possono subire la perdita totale del capitale investito.

Conversione o writedown imposti dall'autorità di vigilanza: l'autorità di vigilanza può, a propria discrezione, disporre una conversione o un writedown obbligatorio anche qualora l'indice di capitalizzazione sia superiore al livello limite. L'influenza potenziale dell'autorità di vigilanza introduce un'ulteriore incertezza per gli investitori quanto all'esatta tempistica della conversione o del writedown dei CoCo bond.

Elevato rischio di inadempienza: i CoCo bond sono obbligazioni subordinate perlopiù con un rating inferiore a investment grade. Un titolo di questo tipo comporta un rischio di inadempienza più elevato rispetto a un senior bond, anche nel caso di un medesimo emittente.

Annullamento integrale o parziale della cedola: i pagamenti delle cedole annuali per i CoCo bond AT1 sono discrezionali, in altre parole, la banca può, a determinate condizioni, sospendere integralmente o parzialmente i pagamenti degli interessi. Questo può comportare un annullamento parziale o totale della cedola.

Rischio di liquidità: i CoCo bond possono presentare una scarsa liquidità, in particolare durante le fasi di tensione. Questo può avere implicazioni negative per il fondo, in particolare se i rimborsi implicano la vendita di titoli in periodi in cui la domanda è insufficiente, nel qual caso il fondo è costretto a vendere a forte sconto.

Concentrazione su pochi titoli: il fondo investe in circa 70 titoli selezionati, accettando quindi un certo grado di rischio di concentrazione. Se uno dei titoli va in default, gli investitori potrebbero subire una perdita relativamente elevata.

Elevato rischio di concentrazione in un settore specifico: il fondo si concentra sugli emittenti del settore finanziario. Questo porta a un rischio di concentrazione in un singolo settore, con elevati rischi sistematici per il fondo. Nel caso di una nuova crisi bancaria, potrebbe emergere un'elevata correlazione tra i singoli CoCo bond, con il rischio che la valutazione di molti CoCo bond vada quindi fortemente sotto pressione e comporti una notevole perdita di capitale per gli investitori.

Rischio di riscatto: modifiche legislative future potrebbero avere la conseguenza che gli emittenti non possano più considerare i CoCo bond come capitale proprio regolamentare e che procedano quindi a un riscatto anticipato.

Rischio di un declassamento del rating: il fondo investe prevalentemente in titoli con rating inferiore a investment grade e pertanto è soggetto a un rischio maggiore di declassamento del rating e a un maggiore rischio di inadempienza rispetto agli investimenti in obbligazioni investment grade.

Obbligazioni prive di rating: le obbligazioni prive di rating non possiedono alcuna valutazione da parte delle agenzie di rating indipendenti. Il fondo potrebbe investire in obbligazioni prive di rating.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund A USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

79'019'001

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|---|
| Classe di azioni PNT, USD 6'218'428 | Quota (NAV), USD 85.59 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90% |
| MTD (netti) rendimenti 1.25% Bench. 1.68% | QTD (netti) rendimenti 1.25% Bench. 1.68% | YTD (netti) rendimenti 1.25% Bench. 1.68% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Gestore degli investimenti | Andreas Fischer |
| Data di lancio | 15.09.2021 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.09.2021 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2352592658 |
| Benchmark | JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified 1-3Y |

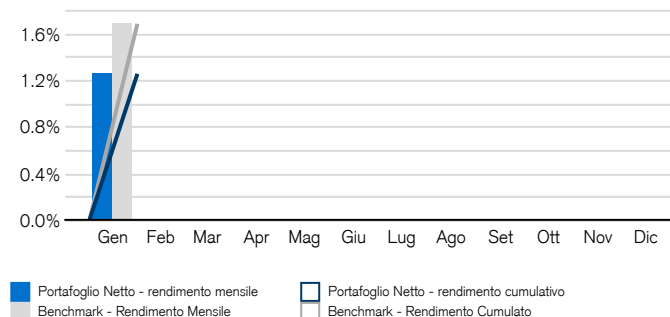
Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei Paesi in via di sviluppo. In generale, il fondo è focalizzato su obbligazioni con scadenza fino a 5 anni; complessivamente la duration dei tassi d'interesse massima consentita è di 2,5 anni. La credit spread duration può essere nel complesso fino a tre anni e il fondo può utilizzare strumenti derivati per ridurre il rischio sui tassi d'interesse. L'universo d'investimento include molti Paesi, offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. Mentre i Paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottom-up. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

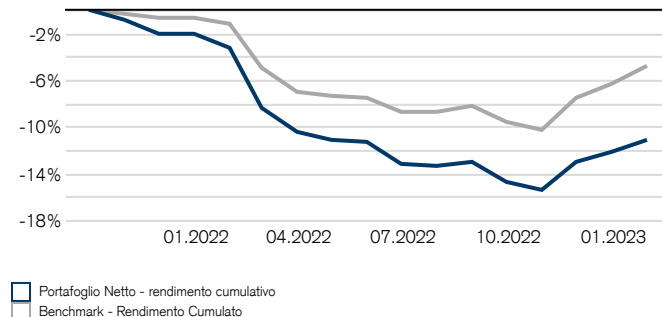
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2021



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.25 | | | | | | | | | | | | 1.25 |
| Benchmark | 1.68 | | | | | | | | | | | | 1.68 |
| Relativa Netta | -0.42 | | | | | | | | | | | | -0.42 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified 1-3Y. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.10.2021, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|-------------|-------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.25 | 5.25 | -8.09 | n.a. | n.a. | -8.41 |
| Benchmark | 1.68 | 6.08 | -3.72 | n.a. | n.a. | -3.66 |
| Relativa Netta | -0.42 | -0.83 | -4.38 | n.a. | n.a. | -4.75 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2021, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.30 | n.a. | n.a. | 6.33 |
| Volatilità benchmark | 6.32 | n.a. | n.a. | 5.42 |
| Tracking error | 1.59 | n.a. | n.a. | 1.51 |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2021, in %

| | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| Portafoglio Netto | -1.98 | -10.38 | 1.25 |
| Benchmark | -0.74 | -5.73 | 1.68 |
| Relativa Netta | -1.25 | -4.65 | -0.42 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.32 | 1.75 |
| Rendimento alla scadenza | 7.08% | 7.44% |
| Peggior rendimento possibile | 7.07% | 7.43% |
| WAL to worst in anni | 1.75 | 1.97 |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BB+ | BBB- |
| Numero di titoli | 112 | 464 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

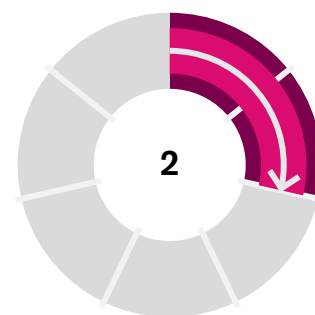
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Colombia | 8.06 | 3.08 |
| Emirati Arabi Uniti | 7.49 | 6.14 |
| Indonesia | 7.33 | 2.98 |
| Messico | 7.23 | 2.16 |
| Qatar | 6.69 | 6.65 |
| Sudafrica | 6.33 | 0.66 |
| India | 6.22 | 3.91 |
| Cile | 5.72 | 2.43 |
| Oman | 4.79 | 0.78 |
| Cina | 4.12 | 7.11 |
| Corea (del Sud), Repubblica di | 4.11 | 7.22 |
| Turchia | 3.87 | 7.82 |
| Arabia Saudita | 3.83 | 2.95 |
| Perù | 3.49 | 0.95 |
| Altri | 20.73 | 45.15 |

Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|----------------|-------------|-----------|
| Asia | 30.92 | 49.55 |
| America latina | 30.65 | 15.25 |
| Medio Oriente | 22.80 | 20.87 |
| Africa | 8.29 | 4.52 |
| Europa | 5.69 | 9.81 |
| Liquidità | 1.08 | - |
| Globale | 0.57 | - |
| Altri | 0.00 | - |

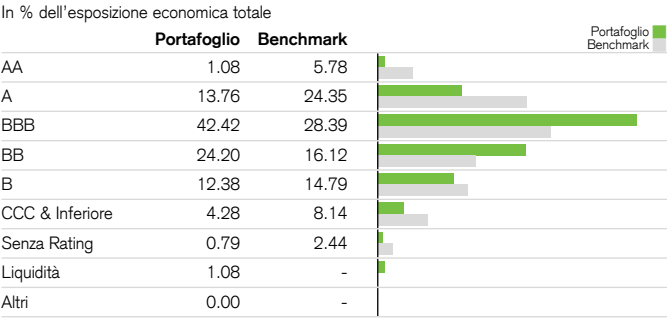
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

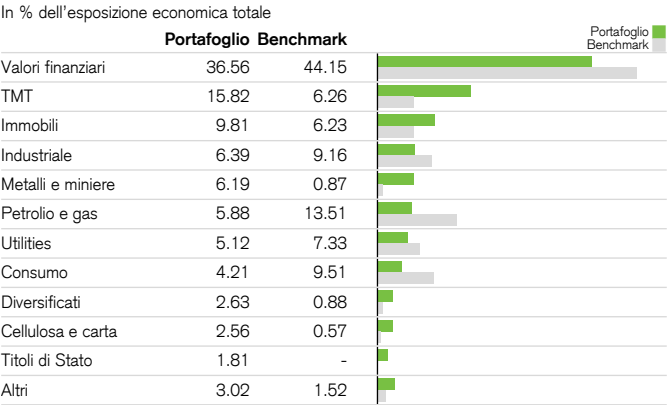
| | Portafoglio | Benchmark |
|----------|-------------|-----------|
| <1 anno | 28.67 | 9.11 |
| 1-3 anni | 54.45 | 89.43 |
| 3-5 anni | 15.54 | 1.46 |
| 5-7 anni | 1.33 | - |
| Altri | 0.00 | - |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating



Scomposizione patrimonio per Settore JPM



10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD | XS0900763029 | 3.75% | 08.03.2023 | 2.58% |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) | XS1993827135 | 5.13% | 15.05.2024 | 2.55% |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD | XS1064799841 | 4.75% | 07.05.2024 | 2.53% |
| CBQ FINANCE LTD | XS1825455030 | 5.00% | 24.05.2023 | 2.23% |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TB | XS1852235586 | 4.63% | 20.07.2023 | 2.22% |
| ADCB FINANCE CAYMAN LTD | XS1800010693 | 4.00% | 29.03.2023 | 1.92% |
| PROSUS NV | USN7163RAW36 | 3.26% | 19.01.2027 | 1.73% |
| PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT | USY7136YAA83 | 5.13% | 16.05.2024 | 1.69% |
| LAMAR FUNDING LTD | XS1117297355 | 3.96% | 07.05.2025 | 1.66% |
| SUAM FINANCE BV | USN8370TAA45 | 4.88% | 17.04.2024 | 1.66% |

Analisi di mercato

Le obbligazioni a breve termine dei mercati emergenti hanno iniziato l'anno positivamente perché il fondo ha beneficiato di un marcato contesto di propensione al rischio in tutte le classi di attivo. A gennaio, il segmento intermedio e il tratto a lungo della curva dei Treasury USA hanno sovraperformato, mentre il tratto a breve è rimasto indietro, determinando un aumento dell'inversione della curva 2-5 anni di 16 punti base. In termini di spread, gli spread creditizi degli emittenti high yield nel segmento 1-3 anni si sono ristretti di 168 pb, mentre gli spread investment grade si sono ristretti di 8 pb, portando alla forte sovraperformance dell'high yield. In termini di regioni, nel segmento 1-3 anni, gli spread creditizi da emittenti dell'America Latina sono quelli che più si sono ristretti, seguiti da quelli di Medio Oriente e Asia, mentre i titoli africani hanno assistito a un ampliamento dello spread. Nel complesso, il sentiment dei mercati emergenti è migliorato, come ben riflettono gli afflussi nella classe di attivi.

Analisi della performance

La performance del fondo è stata positiva in termini assoluti, pur rimanendo indietro rispetto al benchmark su base relativa. A livello di paese, il posizionamento di sottopeso in Argentina e Macao e il sovrappeso in India hanno contribuito negativamente alla performance relativa, mentre il posizionamento di sovrappeso in Brasile, Perù e Colombia ha offerto un contributo positivo. Da una prospettiva settoriale, il nostro sovrappeso in titoli TMT e sovrani ha avuto un impatto positivo in termini di performance, mentre il sottopeso nei settori petrolio e gas, servizi di pubblica utilità e beni di consumo ha avuto un impatto negativo sulla performance relativa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund A USD |
| Codice Bloomberg | CRSDBAU LX |
| ISIN | LU2352592658 |
| Numero di valore | 112092506 |
| Benchmark | JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified 1-3Y |
| Benchmark Codice Bloomberg | JESGCE13 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.10% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 3 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 3 |
| Frequenza di distribuzione | Trimestrale |
| Ultima distribuzione | 06.12.2022 |
| Distribuzione | 0.61 |
| Moneta di distribuzione | USD |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | BBB |
| Punteggio di qualità ESG | 6.75 | 5.67 |
| Punteggio ambientale | 4.77 | 5.08 |
| Punteggio criteri sociali | 5.73 | 5.09 |
| Punteggio di governance | 4.15 | 4.50 |
| Copertura per rating/punteggio | 84.17% | 83.44% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 142.64 | 482.00 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 83.53% | 87.07% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore JPM CEMBI | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy | Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|-------------|--|
| PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD | 2.58% | TMT | AA | Positivo | Verde | 43.80 |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) LTD | 2.55% | Metalli e miniere | AA | Positivo | Giallo | 408.80 |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD | 2.53% | Immobili | A | Neutro | Verde | 92.60 |
| CBQ FINANCE LTD | 2.23% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Verde | 5.40 |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) | 2.22% | Valori finanziari | A | Neutro | Verde | 5.70 |
| KOC HOLDING AS | 2.00% | Diversificati | BBB | Neutro | Verde | 105.20 |
| ADCB FINANCE CAYMAN LTD | 1.92% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde | 4.20 |
| INVERSIONES CMPC S.A. | 1.92% | Cellulosa e carta | BBB | Neutro | Verde | 320.40 |
| ECOPETROL SA | 1.91% | Petrolio e gas | BBB | Neutro | Arancio | 750.20 |
| PROSUS NV | 1.73% | TMT | AA | Positivo | Verde | 2.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 18.62 | 17.82 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 75.48 | 66.48 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 3.06 | 13.42 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 1.40 | 2.27 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.58% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | 1.42 | 2.29 | <div><div></div></div> |
| AA | 16.27 | 12.65 | <div><div></div></div> |
| A | 17.74 | 22.86 | <div><div></div></div> |
| BBB | 30.29 | 20.79 | <div><div></div></div> |
| BB | 16.01 | 14.93 | <div><div></div></div> |
| B | 2.42 | 7.95 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 1.97 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 1.44 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 14.41 | 16.56 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Verde | 62.11 | 66.65 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 11.75 | 9.58 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 7.24 | 4.56 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 2.49 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 15.08 | 16.13 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.20% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|---------------|---------------|--------------------------|
| Petrolio e gas | 47.20 | 103.39 | <div><div></div></div> |
| Altri | 29.82 | 262.67 | <div><div></div></div> |
| Metalli e miniere | 18.46 | 15.02 | <div><div></div></div> |
| Industriale | 15.39 | 31.99 | <div><div></div></div> |
| TMT | 8.24 | 6.59 | <div><div></div></div> |
| Total | 119.11 | 419.66 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 83.53% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo. |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund B USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

79'019'001

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 7'286'918 | Quota (NAV), USD 88.82 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.90% |
| MTD (netti) rendimenti 1.25% Bench. 1.68% | QTD (netti) rendimenti 1.25% Bench. 1.68% | YTD (netti) rendimenti 1.25% Bench. 1.68% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Gestore degli investimenti | Andreas Fischer |
| Data di lancio | 15.09.2021 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.09.2021 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2352598341 |
| Benchmark | JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified 1-3Y |

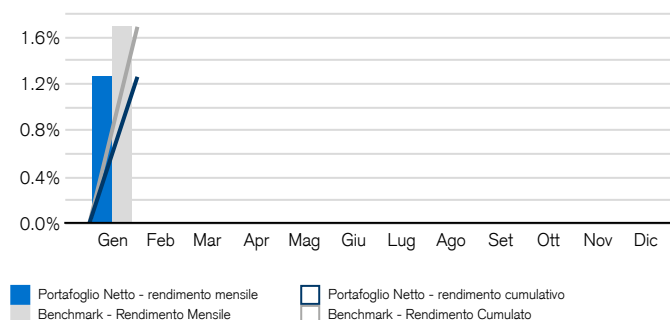
Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei Paesi in via di sviluppo. In generale, il fondo è focalizzato su obbligazioni con scadenza fino a 5 anni; complessivamente la duration dei tassi d'interesse massima consentita è di 2,5 anni. La credit spread duration può essere nel complesso fino a tre anni e il fondo può utilizzare strumenti derivati per ridurre il rischio sui tassi d'interesse. L'universo d'investimento include molti Paesi, offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. Mentre i Paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottom-up. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

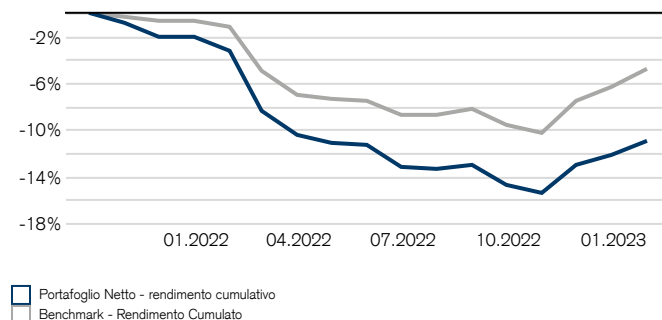
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2021



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.25 | | | | | | | | | | | | 1.25 |
| Benchmark | 1.68 | | | | | | | | | | | | 1.68 |
| Relativa Netta | -0.42 | | | | | | | | | | | | -0.42 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified 1-3Y. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.10.2021, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|-------------|-------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.25 | 5.25 | -8.09 | n.a. | n.a. | -8.41 |
| Benchmark | 1.68 | 6.08 | -3.72 | n.a. | n.a. | -3.66 |
| Relativa Netta | -0.42 | -0.83 | -4.38 | n.a. | n.a. | -4.75 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2021, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.30 | n.a. | n.a. | 6.33 |
| Volatilità benchmark | 6.32 | n.a. | n.a. | 5.42 |
| Tracking error | 1.60 | n.a. | n.a. | 1.51 |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2021, in %

| | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| Portafoglio Netto | -1.98 | -10.38 | 1.25 |
| Benchmark | -0.74 | -5.73 | 1.68 |
| Relativa Netta | -1.25 | -4.65 | -0.42 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.32 | 1.75 |
| Rendimento alla scadenza | 7.08% | 7.44% |
| Peggior rendimento possibile | 7.07% | 7.43% |
| WAL to worst in anni | 1.75 | 1.97 |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BB+ | BBB- |
| Numero di titoli | 112 | 464 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

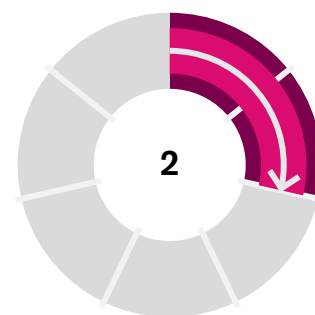
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Colombia | 8.06 | 3.08 |
| Emirati Arabi Uniti | 7.49 | 6.14 |
| Indonesia | 7.33 | 2.98 |
| Messico | 7.23 | 2.16 |
| Qatar | 6.69 | 6.65 |
| Sudafrica | 6.33 | 0.66 |
| India | 6.22 | 3.91 |
| Cile | 5.72 | 2.43 |
| Oman | 4.79 | 0.78 |
| Cina | 4.12 | 7.11 |
| Corea (del Sud), Repubblica di | 4.11 | 7.22 |
| Turchia | 3.87 | 7.82 |
| Arabia Saudita | 3.83 | 2.95 |
| Perù | 3.49 | 0.95 |
| Altri | 20.73 | 45.15 |

Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|----------------|-------------|-----------|
| Asia | 30.92 | 49.55 |
| America latina | 30.65 | 15.25 |
| Medio Oriente | 22.80 | 20.87 |
| Africa | 8.29 | 4.52 |
| Europa | 5.69 | 9.81 |
| Liquidità | 1.08 | - |
| Globale | 0.57 | - |
| Altri | 0.00 | - |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|----------|-------------|-----------|
| <1 anno | 28.67 | 9.11 |
| 1-3 anni | 54.45 | 89.43 |
| 3-5 anni | 15.54 | 1.46 |
| 5-7 anni | 1.33 | - |
| Altri | 0.00 | - |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------------|-------------|-----------|--------------------------|
| AA | 1.08 | 5.78 | |
| A | 13.76 | 24.35 | |
| BBB | 42.42 | 28.39 | |
| BB | 24.20 | 16.12 | |
| B | 12.38 | 14.79 | |
| CCC & Inferiore | 4.28 | 8.14 | |
| Senza Rating | 0.79 | 2.44 | |
| Liquidità | 1.08 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Valori finanziari | 36.56 | 44.15 | |
| TMT | 15.82 | 6.26 | |
| Immobili | 9.81 | 6.23 | |
| Industriale | 6.39 | 9.16 | |
| Metalli e miniere | 6.19 | 0.87 | |
| Petrolio e gas | 5.88 | 13.51 | |
| Utilities | 5.12 | 7.33 | |
| Consumo | 4.21 | 9.51 | |
| Diversificati | 2.63 | 0.88 | |
| Cellulosa e carta | 2.56 | 0.57 | |
| Titoli di Stato | 1.81 | - | |
| Altri | 3.02 | 1.52 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD | XS0900763029 | 3.75% | 08.03.2023 | 2.58% |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) | XS1993827135 | 5.13% | 15.05.2024 | 2.55% |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD | XS1064799841 | 4.75% | 07.05.2024 | 2.53% |
| CBQ FINANCE LTD | XS1825455030 | 5.00% | 24.05.2023 | 2.23% |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TB | XS1852235586 | 4.63% | 20.07.2023 | 2.22% |
| ADCB FINANCE CAYMAN LTD | XS1800010693 | 4.00% | 29.03.2023 | 1.92% |
| PROSUS NV | USN7163RAW36 | 3.26% | 19.01.2027 | 1.73% |
| PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT | USY7136YAA83 | 5.13% | 16.05.2024 | 1.69% |
| LAMAR FUNDING LTD | XS1117297355 | 3.96% | 07.05.2025 | 1.66% |
| SUAM FINANCE BV | USN8370TAA45 | 4.88% | 17.04.2024 | 1.66% |

Analisi di mercato

Le obbligazioni a breve termine dei mercati emergenti hanno iniziato l'anno positivamente perché il fondo ha beneficiato di un marcato contesto di propensione al rischio in tutte le classi di attivo. A gennaio, il segmento intermedio e il tratto a lungo della curva dei Treasury USA hanno sovraperformato, mentre il tratto a breve è rimasto indietro, determinando un aumento dell'inversione della curva 2-5 anni di 16 punti base. In termini di spread, gli spread creditizi degli emittenti high yield nel segmento 1-3 anni si sono ristretti di 168 pb, mentre gli spread investment grade si sono ristretti di 8 pb, portando alla forte sovraperformance dell'high yield. In termini di regioni, nel segmento 1-3 anni, gli spread creditizi da emittenti dell'America Latina sono quelli che più si sono ristretti, seguiti da quelli di Medio Oriente e Asia, mentre i titoli africani hanno assistito a un ampliamento dello spread. Nel complesso, il sentiment dei mercati emergenti è migliorato, come ben riflettono gli afflussi nella classe di attivi.

Analisi della performance

La performance del fondo è stata positiva in termini assoluti, pur rimanendo indietro rispetto al benchmark su base relativa. A livello di paese, il posizionamento di sottopeso in Argentina e Macao e il sovrappeso in India hanno contribuito negativamente alla performance relativa, mentre il posizionamento di sovrappeso in Brasile, Perù e Colombia ha offerto un contributo positivo. Da una prospettiva settoriale, il nostro sovrappeso in titoli TMT e sovrani ha avuto un impatto positivo in termini di performance, mentre il sottopeso nei settori petrolio e gas, servizi di pubblica utilità e beni di consumo ha avuto un impatto negativo sulla performance relativa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund B USD |
| Codice Bloomberg | CRSDBBU LX |
| ISIN | LU2352598341 |
| Numero di valore | 112108657 |
| Benchmark | JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified 1-3Y |
| Benchmark Codice Bloomberg | JESGCE13 |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.10% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 3 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 3 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | BBB |
| Punteggio di qualità ESG | 6.75 | 5.67 |
| Punteggio ambientale | 4.77 | 5.08 |
| Punteggio criteri sociali | 5.73 | 5.09 |
| Punteggio di governance | 4.15 | 4.50 |
| Copertura per rating/punteggio | 84.17% | 83.44% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 142.64 | 482.00 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 83.53% | 87.07% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore JPM CEMBI | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy | Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|-------------|--|
| PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD | 2.58% | TMT | AA | Positivo | Verde | 43.80 |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) LTD | 2.55% | Metalli e miniere | AA | Positivo | Giallo | 408.80 |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD | 2.53% | Immobili | A | Neutro | Verde | 92.60 |
| CBQ FINANCE LTD | 2.23% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Verde | 5.40 |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) | 2.22% | Valori finanziari | A | Neutro | Verde | 5.70 |
| KOC HOLDING AS | 2.00% | Diversificati | BBB | Neutro | Verde | 105.20 |
| ADCB FINANCE CAYMAN LTD | 1.92% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde | 4.20 |
| INVERSIONES CMPC S.A. | 1.92% | Cellulosa e carta | BBB | Neutro | Verde | 320.40 |
| ECOPETROL SA | 1.91% | Petrolio e gas | BBB | Neutro | Arancio | 750.20 |
| PROSUS NV | 1.73% | TMT | AA | Positivo | Verde | 2.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|
| Positivo | 18.62 | 17.82 |
| Neutro | 75.48 | 66.48 |
| Negativo | 3.06 | 13.42 |
| Senza Rating | 1.40 | 2.27 |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.58% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|
| AAA | 1.42 | 2.29 |
| AA | 16.27 | 12.65 |
| A | 17.74 | 22.86 |
| BBB | 30.29 | 20.79 |
| BB | 16.01 | 14.93 |
| B | 2.42 | 7.95 |
| CCC | - | 1.97 |
| Non valutabile | 1.44 | - |
| Dati non disponibili | 14.41 | 16.56 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Verde | 62.11 | 66.65 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 11.75 | 9.58 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 7.24 | 4.56 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 2.49 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 15.08 | 16.13 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.20% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|---------------|---------------|--------------------------|
| Petrolio e gas | 47.20 | 103.39 | <div><div></div></div> |
| Altri | 29.82 | 262.67 | <div><div></div></div> |
| Metalli e miniere | 18.46 | 15.02 | <div><div></div></div> |
| Industriale | 15.39 | 31.99 | <div><div></div></div> |
| TMT | 8.24 | 6.59 | <div><div></div></div> |
| Total | 119.11 | 419.66 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 83.53% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|--|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggiore rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund BH EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

79'019'001

Patrimonio netto totale del fondo in USD

Classe di azioni PNT, EUR
1'779'982

Quota (NAV), EUR
86.47

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.90%

MTD (netti) rendimenti
0.99%

QTD (netti) rendimenti
0.99%

YTD (netti) rendimenti
0.99%

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|-----------------|
| Gestore degli investimenti | Andreas Fischer |
| Data di lancio | 15.09.2021 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.09.2021 |
| Classe di quote | BH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2352598184 |
| Benchmark | No benchmark |

Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei Paesi in via di sviluppo. In generale, il fondo è focalizzato su obbligazioni con scadenza fino a 5 anni; complessivamente la duration dei tassi d'interesse massima consentita è di 2,5 anni. La credit spread duration può essere nel complesso fino a tre anni e il fondo può utilizzare strumenti derivati per ridurre il rischio sui tassi d'interesse. L'universo d'investimento include molti Paesi, offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. Mentre i Paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottom-up. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

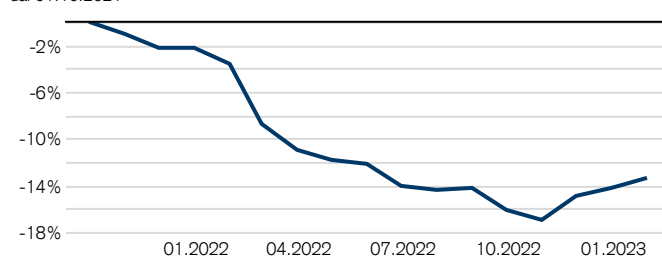
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2021



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 0.99 | | | | | | | | | | | | 0.99 |

Andamento della Performance

dal 01.10.2021, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 0.99 | 4.36 | -10.23 | n.a. | n.a. | -10.24 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2021, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.08 | n.a. | n.a. | 6.12 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2021, in %

| | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|--------|------|
| Portafoglio Netto | -2.24 | -12.30 | 0.99 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | | Portafoglio |
|------------------------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Duration modificata | 1.30 | Rating medio ponderato lineare | BB+ |
| Rendimento alla scadenza | 4.63% | Numero di titoli | 112 |
| Peggior rendimento possibile | 4.63% | | |
| WAL to worst in anni | 1.73 | | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

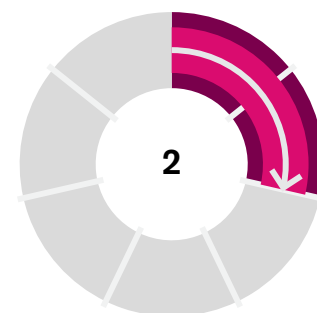
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------------------------|-------|-------------|
| Colombia | 7.95 | |
| Emirati Arabi Uniti | 7.40 | |
| Indonesia | 7.23 | |
| Messico | 7.14 | |
| Qatar | 6.60 | |
| Sudafrica | 6.25 | |
| India | 6.14 | |
| Cile | 5.64 | |
| Oman | 4.73 | |
| Cina | 4.07 | |
| Corea (del Sud), Repubblica di | 4.06 | |
| Turchia | 3.82 | |
| Arabia Saudita | 3.78 | |
| Perù | 3.45 | |
| Altri | 21.74 | |

Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------|-------|-------------|
| Asia | 30.53 | |
| America latina | 30.26 | |
| Medio Oriente | 22.51 | |
| Africa | 8.19 | |
| Europa | 5.62 | |
| Liquidità | 2.33 | |
| Globale | 0.56 | |
| Altri | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| <1 anno | 29.58 | |
| 1-3 anni | 53.76 | |
| 3-5 anni | 15.34 | |
| 5-7 anni | 1.32 | |
| Altri | 0.00 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

| In % dell'esposizione economica totale | | |
|--|-------|-------------|
| | in % | Portafoglio |
| AA | 1.07 | |
| A | 13.59 | |
| BBB | 41.89 | |
| BB | 23.89 | |
| B | 12.22 | |
| CCC & Inferiore | 4.23 | |
| Senza Rating | 0.78 | |
| Liquidità | 2.33 | |
| Altri | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

| In % dell'esposizione economica totale | | |
|--|-------|-------------|
| | in % | Portafoglio |
| Valori finanziari | 36.10 | |
| TMT | 15.61 | |
| Immobili | 9.69 | |
| Industriale | 6.31 | |
| Metalli e miniere | 6.11 | |
| Petrolio e gas | 5.81 | |
| Utilities | 5.06 | |
| Consumo | 4.16 | |
| Diversificati | 2.59 | |
| Cellulosa e carta | 2.53 | |
| Titoli di Stato | 1.79 | |
| Altri | 4.25 | |

10 migliori posizioni

| In % dell'esposizione economica totale | | | | |
|--|--------------|-------------|------------------|------------------|
| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
| PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD | XS0900763029 | 3.75% | 08.03.2023 | 2.54% |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) | XS1993827135 | 5.13% | 15.05.2024 | 2.52% |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD | XS1064799841 | 4.75% | 07.05.2024 | 2.50% |
| CBQ FINANCE LTD | XS1825455030 | 5.00% | 24.05.2023 | 2.21% |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TB | XS1852235586 | 4.63% | 20.07.2023 | 2.19% |
| ADCB FINANCE CAYMAN LTD | XS1800010693 | 4.00% | 29.03.2023 | 1.90% |
| PROSUS NV | USN7163RAW36 | 3.26% | 19.01.2027 | 1.71% |
| PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT | USY7136YAA83 | 5.13% | 16.05.2024 | 1.67% |
| LAMAR FUNDING LTD | XS1117297355 | 3.96% | 07.05.2025 | 1.64% |
| SUAM FINANCE BV | USN8370TAA45 | 4.88% | 17.04.2024 | 1.63% |

Analisi di mercato

Le obbligazioni a breve termine dei mercati emergenti hanno iniziato l'anno positivamente perché il fondo ha beneficiato di un marcato contesto di propensione al rischio in tutte le classi di attivo. A gennaio, il segmento intermedio e il tratto a lungo della curva dei Treasury USA hanno sovraperformato, mentre il tratto a breve è rimasto indietro, determinando un aumento dell'inversione della curva 2–5 anni di 16 punti base. In termini di spread, gli spread creditizi degli emittenti high yield nel segmento 1–3 anni si sono ristretti di 168 pb, mentre gli spread investment grade si sono ristretti di 8 pb, portando alla forte sovraperformance dell'high yield. In termini di regioni, nel segmento 1–3 anni, gli spread creditizi da emittenti dell'America Latina sono quelli che più si sono ristretti, seguiti da quelli di Medio Oriente e Asia, mentre i titoli africani hanno assistito a un ampliamento dello spread. Nel complesso, il sentiment dei mercati emergenti è migliorato, come ben riflettono gli afflussi nella classe di attivi.

Analisi della performance

La performance del fondo è stata positiva in termini assoluti, pur rimanendo indietro rispetto al benchmark su base relativa. A livello di paese, il posizionamento di sottopeso in Argentina e Macao e il sovrappeso in India hanno contribuito negativamente alla performance relativa, mentre il posizionamento di sovrappeso in Brasile, Perù e Colombia ha offerto un contributo positivo. Da una prospettiva settoriale, il nostro sovrappeso in titoli TMT e sovrani ha avuto un impatto positivo in termini di performance, mentre il sottopeso nei settori petrolio e gas, servizi di pubblica utilità e beni di consumo ha avuto un impatto negativo sulla performance relativa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund BH EUR |
| Codice Bloomberg | CRSDBBE LX |
| ISIN | LU2352598184 |
| Numero di valore | 112108655 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.18% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 3 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 3 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.73 |
| Punteggio ambientale | 4.77 |
| Punteggio criteri sociali | 5.73 |
| Punteggio di governance | 4.15 |
| Copertura per rating/punteggio | 84.17% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 142.64 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 83.53% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore JPM CEMBI | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy | Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|-------------|--|
| PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD | 2.54% | TMT | AA | Positivo | Verde | 43.80 |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) LTD | 2.52% | Metalli e miniere | AA | Positivo | Giallo | 408.80 |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD | 2.50% | Immobili | A | Neutro | Verde | 92.60 |
| CBQ FINANCE LTD | 2.21% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Verde | 5.40 |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) | 2.19% | Valori finanziari | A | Neutro | Verde | 5.70 |
| KOC HOLDING AS | 1.97% | Diversificati | BBB | Neutro | Verde | 105.20 |
| ADCB FINANCE CAYMAN LTD | 1.90% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde | 4.20 |
| INVERSIONES CMPC S.A. | 1.89% | Cellulosa e carta | BBB | Neutro | Verde | 320.40 |
| ECOPETROL SA | 1.88% | Petrolio e gas | BBB | Neutro | Arancio | 750.20 |
| PROSUS NV | 1.71% | TMT | AA | Positivo | Verde | 2.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 18.62 | <div></div> |
| Neutro | 75.48 | <div></div> |
| Negativo | 3.06 | <div></div> |
| Senza Rating | 1.40 | <div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'97.33% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 1.42 | <div></div> |
| AA | 16.27 | <div></div> |
| A | 17.74 | <div></div> |
| BBB | 30.29 | <div></div> |
| BB | 16.01 | <div></div> |
| B | 2.42 | <div></div> |
| CCC | - | <div></div> |
| Non valutabile | 1.44 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 14.41 | <div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 62.11 | <div></div> |
| Giallo | 11.75 | <div></div> |
| Arancio | 7.24 | <div></div> |
| Rosso | - | <div></div> |
| Dati non disponibili | 15.08 | <div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 94.98% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|-------------------|---------------|-------------|
| Petrolio e gas | 47.20 | <div></div> |
| Altri | 29.82 | <div></div> |
| Metalli e miniere | 18.46 | <div></div> |
| Industriale | 15.39 | <div></div> |
| TMT | 8.24 | <div></div> |
| Total | 119.11 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 83.53% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund IA USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

79'019'001

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 20'070'832 | Quota (NAV), USD 856.70 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.45% |
| MTD (netti) rendimenti 1.30% Bench. 1.68% | QTD (netti) rendimenti 1.30% Bench. 1.68% | YTD (netti) rendimenti 1.30% Bench. 1.68% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Gestore degli investimenti | Andreas Fischer |
| Data di lancio | 15.09.2021 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.09.2021 |
| Classe di quote | IA |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2352600261 |
| Benchmark | JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified 1-3Y |

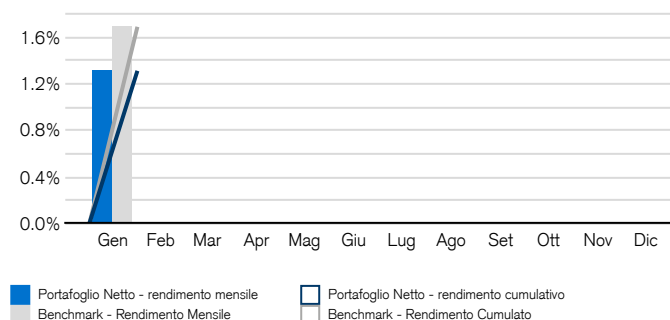
Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei Paesi in via di sviluppo. In generale, il fondo è focalizzato su obbligazioni con scadenza fino a 5 anni; complessivamente la duration dei tassi d'interesse massima consentita è di 2,5 anni. La credit spread duration può essere nel complesso fino a tre anni e il fondo può utilizzare strumenti derivati per ridurre il rischio sui tassi d'interesse. L'universo d'investimento include molti Paesi, offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. Mentre i Paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottom-up. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

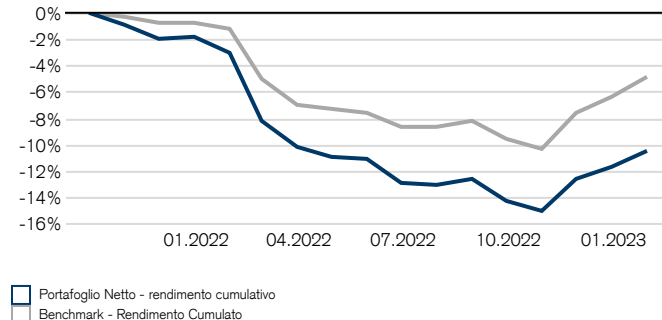
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2021



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.30 | | | | | | | | | | | | 1.30 |
| Benchmark | 1.68 | | | | | | | | | | | | 1.68 |
| Relativa Netta | -0.38 | | | | | | | | | | | | -0.38 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified 1-3Y. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.10.2021, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|-------------|-------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.30 | 5.38 | -7.67 | n.a. | n.a. | -8.00 |
| Benchmark | 1.68 | 6.08 | -3.72 | n.a. | n.a. | -3.66 |
| Relativa Netta | -0.38 | -0.70 | -3.96 | n.a. | n.a. | -4.34 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2021, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.31 | n.a. | n.a. | 6.33 |
| Volatilità benchmark | 6.32 | n.a. | n.a. | 5.42 |
| Tracking error | 1.60 | n.a. | n.a. | 1.52 |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2021, in %

| | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| Portafoglio Netto | -1.88 | -9.97 | 1.30 |
| Benchmark | -0.74 | -5.73 | 1.68 |
| Relativa Netta | -1.14 | -4.25 | -0.38 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.32 | 1.75 |
| Rendimento alla scadenza | 7.08% | 7.44% |
| Peggior rendimento possibile | 7.07% | 7.43% |
| WAL to worst in anni | 1.75 | 1.97 |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BB+ | BBB- |
| Numero di titoli | 112 | 464 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

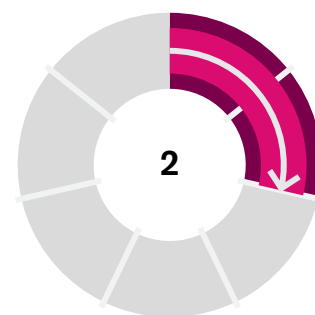
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Colombia | 8.06 | 3.08 |
| Emirati Arabi Uniti | 7.49 | 6.14 |
| Indonesia | 7.33 | 2.98 |
| Messico | 7.23 | 2.16 |
| Qatar | 6.69 | 6.65 |
| Sudafrica | 6.33 | 0.66 |
| India | 6.22 | 3.91 |
| Cile | 5.70 | 2.43 |
| Oman | 4.79 | 0.78 |
| Cina | 4.12 | 7.11 |
| Corea (del Sud), Repubblica di | 4.11 | 7.22 |
| Turchia | 3.87 | 7.82 |
| Arabia Saudita | 3.83 | 2.95 |
| Perù | 3.49 | 0.95 |
| Altri | 20.75 | 45.15 |

Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|----------------|-------------|-----------|
| Asia | 30.92 | 49.55 |
| America latina | 30.63 | 15.25 |
| Medio Oriente | 22.79 | 20.87 |
| Africa | 8.29 | 4.52 |
| Europa | 5.69 | 9.81 |
| Liquidità | 1.09 | - |
| Globale | 0.57 | - |
| Altri | 0.00 | - |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|----------|-------------|-----------|
| <1 anno | 28.69 | 9.11 |
| 1-3 anni | 54.43 | 89.43 |
| 3-5 anni | 15.54 | 1.46 |
| 5-7 anni | 1.33 | - |
| Altri | 0.00 | - |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------------|-------------|-----------|--------------------------|
| AA | 1.08 | 5.78 | <div></div> |
| A | 13.76 | 24.35 | <div></div> |
| BBB | 42.41 | 28.39 | <div></div> |
| BB | 24.45 | 16.12 | <div></div> |
| B | 12.13 | 14.79 | <div></div> |
| CCC & Inferiore | 4.28 | 8.14 | <div></div> |
| Senza Rating | 0.79 | 2.44 | <div></div> |
| Liquidità | 1.09 | - | <div></div> |
| Altri | 0.00 | - | <div></div> |

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Valori finanziari | 36.56 | 44.15 | <div></div> |
| TMT | 15.82 | 6.26 | <div></div> |
| Immobili | 9.81 | 6.23 | <div></div> |
| Industriale | 6.39 | 9.16 | <div></div> |
| Metalli e miniere | 6.19 | 0.87 | <div></div> |
| Petrolio e gas | 5.88 | 13.51 | <div></div> |
| Utilities | 5.12 | 7.33 | <div></div> |
| Consumo | 4.21 | 9.51 | <div></div> |
| Diversificati | 2.63 | 0.88 | <div></div> |
| Cellulosa e carta | 2.55 | 0.57 | <div></div> |
| Titoli di Stato | 1.81 | - | <div></div> |
| Altri | 3.03 | 1.52 | <div></div> |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD | XS0900763029 | 3.75% | 08.03.2023 | 2.57% |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) | XS1993827135 | 5.13% | 15.05.2024 | 2.55% |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD | XS1064799841 | 4.75% | 07.05.2024 | 2.53% |
| CBQ FINANCE LTD | XS1825455030 | 5.00% | 24.05.2023 | 2.23% |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TB | XS1852235586 | 4.63% | 20.07.2023 | 2.21% |
| ADCB FINANCE CAYMAN LTD | XS1800010693 | 4.00% | 29.03.2023 | 1.92% |
| PROSUS NV | USN7163RAW36 | 3.26% | 19.01.2027 | 1.73% |
| PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT | USY7136YAA83 | 5.13% | 16.05.2024 | 1.69% |
| LAMAR FUNDING LTD | XS1117297355 | 3.96% | 07.05.2025 | 1.66% |
| SUAM FINANCE BV | USN8370TAA45 | 4.88% | 17.04.2024 | 1.66% |

Analisi di mercato

Le obbligazioni a breve termine dei mercati emergenti hanno iniziato l'anno positivamente perché il fondo ha beneficiato di un marcato contesto di propensione al rischio in tutte le classi di attivo. A gennaio, il segmento intermedio e il tratto a lungo della curva dei Treasury USA hanno sovraperformato, mentre il tratto a breve è rimasto indietro, determinando un aumento dell'inversione della curva 2-5 anni di 16 punti base. In termini di spread, gli spread creditizi degli emittenti high yield nel segmento 1-3 anni si sono ristretti di 168 pb, mentre gli spread investment grade si sono ristretti di 8 pb, portando alla forte sovraperformance dell'high yield. In termini di regioni, nel segmento 1-3 anni, gli spread creditizi da emittenti dell'America Latina sono quelli che più si sono ristretti, seguiti da quelli di Medio Oriente e Asia, mentre i titoli africani hanno assistito a un ampliamento dello spread. Nel complesso, il sentiment dei mercati emergenti è migliorato, come ben riflettono gli afflussi nella classe di attivi.

Analisi della performance

La performance del fondo è stata positiva in termini assoluti, pur rimanendo indietro rispetto al benchmark su base relativa. A livello di paese, il posizionamento di sottopeso in Argentina e Macao e il sovrappeso in India hanno contribuito negativamente alla performance relativa, mentre il posizionamento di sovrappeso in Brasile, Perù e Colombia ha offerto un contributo positivo. Da una prospettiva settoriale, il nostro sovrappeso in titoli TMT e sovrani ha avuto un impatto positivo in termini di performance, mentre il sottopeso nei settori petrolio e gas, servizi di pubblica utilità e beni di consumo ha avuto un impatto negativo sulla performance relativa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund IA USD |
| Codice Bloomberg | CRSDBIU LX |
| ISIN | LU2352600261 |
| Numero di valore | 112060294 |
| Benchmark | JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified 1-3Y |
| Benchmark Codice Bloomberg | JESGCE13 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 0.65% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 3 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 3 |
| Frequenza di distribuzione | Trimestrale |
| Ultima distribuzione | 06.12.2022 |
| Distribuzione | 7.15 |
| Moneta di distribuzione | USD |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/8

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | BBB |
| Punteggio di qualità ESG | 6.75 | 5.67 |
| Punteggio ambientale | 4.77 | 5.08 |
| Punteggio criteri sociali | 5.73 | 5.09 |
| Punteggio di governance | 4.15 | 4.50 |
| Copertura per rating/punteggio | 84.17% | 83.44% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 142.64 | 482.00 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 83.53% | 87.07% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore JPM CEMBI | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy | Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|-------------|--|
| PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD | 2.57% | TMT | AA | Positivo | Verde | 43.80 |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) LTD | 2.55% | Metalli e miniere | AA | Positivo | Giallo | 408.80 |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD | 2.53% | Immobili | A | Neutro | Verde | 92.60 |
| CBQ FINANCE LTD | 2.23% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Verde | 5.40 |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) | 2.21% | Valori finanziari | A | Neutro | Verde | 5.70 |
| KOC HOLDING AS | 2.00% | Diversificati | BBB | Neutro | Verde | 105.20 |
| ADCB FINANCE CAYMAN LTD | 1.92% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde | 4.20 |
| INVERSIONES CMPC S.A. | 1.92% | Cellulosa e carta | BBB | Neutro | Verde | 320.40 |
| ECOPETROL SA | 1.91% | Petrolio e gas | BBB | Neutro | Arancio | 750.20 |
| PROSUS NV | 1.73% | TMT | AA | Positivo | Verde | 2.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| Positivo | 18.62 | 17.82 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 75.48 | 66.48 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 3.06 | 13.42 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 1.40 | 2.27 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.56% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|------------------------|
| AAA | 1.42 | 2.29 | <div><div></div></div> |
| AA | 16.27 | 12.65 | <div><div></div></div> |
| A | 17.74 | 22.86 | <div><div></div></div> |
| BBB | 30.29 | 20.79 | <div><div></div></div> |
| BB | 16.01 | 14.93 | <div><div></div></div> |
| B | 2.42 | 7.95 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 1.97 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 1.44 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 14.41 | 16.56 | <div><div></div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | |
|----------------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
| Verde | 62.11 | 66.65 | <div><div></div><div></div></div> |
| Giallo | 11.75 | 9.58 | <div><div></div><div></div></div> |
| Arancio | 7.24 | 4.56 | <div><div></div><div></div></div> |
| Rosso | - | 2.49 | <div><div></div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 15.08 | 16.13 | <div><div></div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.18% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
| Petrolio e gas | 47.20 | 103.39 | <div><div></div><div></div></div> |
| Altri | 29.82 | 262.67 | <div><div></div><div></div></div> |
| Metalli e miniere | 18.46 | 15.02 | <div><div></div><div></div></div> |
| Industriale | 15.39 | 31.99 | <div><div></div><div></div></div> |
| TMT | 8.24 | 6.59 | <div><div></div><div></div></div> |
| Total | 119.11 | 419.66 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 83.53% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo. |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?
Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund IB USD



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

79'019'001

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 19'264'055 | Quota (NAV), USD 893.76 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.45% |
| MTD (netti) rendimenti 1.30% Bench. 1.68% | QTD (netti) rendimenti 1.30% Bench. 1.68% | YTD (netti) rendimenti 1.30% Bench. 1.68% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Gestore degli investimenti | Andreas Fischer |
| Data di lancio | 15.09.2021 |
| Data di lancio di classe di quote | 15.09.2021 |
| Classe di quote | IB |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2352600188 |
| Benchmark | JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified 1-3Y |

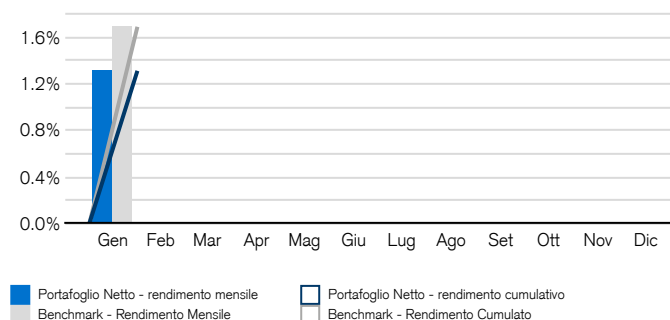
Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei Paesi in via di sviluppo. In generale, il fondo è focalizzato su obbligazioni con scadenza fino a 5 anni; complessivamente la duration dei tassi d'interesse massima consentita è di 2,5 anni. La credit spread duration può essere nel complesso fino a tre anni e il fondo può utilizzare strumenti derivati per ridurre il rischio sui tassi d'interesse. L'universo d'investimento include molti Paesi, offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. Mentre i Paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottom-up. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

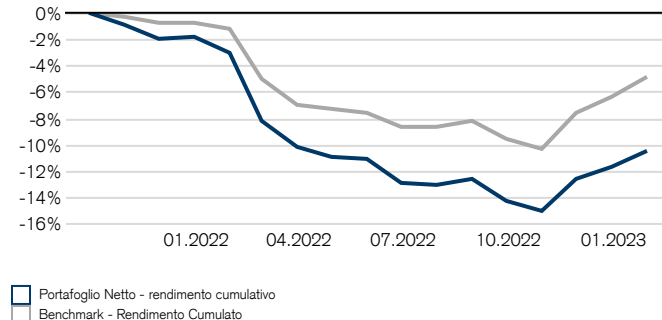
Andamento della Performance - mensile e cumulata

dal 01.01.2023



Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2021



Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.30 | | | | | | | | | | | | 1.30 |
| Benchmark | 1.68 | | | | | | | | | | | | 1.68 |
| Relativa Netta | -0.38 | | | | | | | | | | | | -0.38 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Benchmark: JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified 1-3Y. ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance

dal 01.10.2021, in %

| | Rendimenti rolling | | Rendimenti annualizzati | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|-------------|-------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.30 | 5.38 | -7.67 | n.a. | n.a. | -8.00 |
| Benchmark | 1.68 | 6.08 | -3.72 | n.a. | n.a. | -3.66 |
| Relativa Netta | -0.38 | -0.70 | -3.96 | n.a. | n.a. | -4.34 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2021, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.31 | n.a. | n.a. | 6.33 |
| Volatilità benchmark | 6.32 | n.a. | n.a. | 5.42 |
| Tracking error | 1.60 | n.a. | n.a. | 1.52 |

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.10.2021, in %

| | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| Portafoglio Netto | -1.88 | -9.97 | 1.30 |
| Benchmark | -0.74 | -5.73 | 1.68 |
| Relativa Netta | -1.14 | -4.24 | -0.38 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.32 | 1.75 |
| Rendimento alla scadenza | 7.08% | 7.44% |
| Peggior rendimento possibile | 7.07% | 7.43% |
| WAL to worst in anni | 1.75 | 1.97 |

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Rating medio ponderato lineare | BB+ | BBB- |
| Numero di titoli | 112 | 464 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

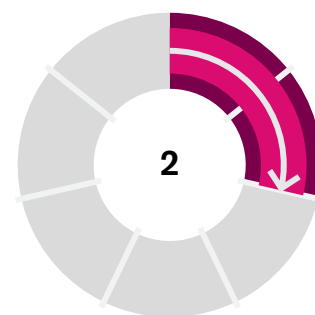
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| Colombia | 8.06 | 3.08 |
| Emirati Arabi Uniti | 7.49 | 6.14 |
| Indonesia | 7.33 | 2.98 |
| Messico | 7.23 | 2.16 |
| Qatar | 6.69 | 6.65 |
| Sudafrica | 6.33 | 0.66 |
| India | 6.22 | 3.91 |
| Cile | 5.70 | 2.43 |
| Oman | 4.79 | 0.78 |
| Cina | 4.12 | 7.11 |
| Corea (del Sud), Repubblica di | 4.11 | 7.22 |
| Turchia | 3.87 | 7.82 |
| Arabia Saudita | 3.83 | 2.95 |
| Perù | 3.49 | 0.95 |
| Altri | 20.75 | 45.15 |

Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|----------------|-------------|-----------|
| Asia | 30.92 | 49.55 |
| America latina | 30.63 | 15.25 |
| Medio Oriente | 22.79 | 20.87 |
| Africa | 8.29 | 4.52 |
| Europa | 5.69 | 9.81 |
| Liquidità | 1.09 | - |
| Globale | 0.57 | - |
| Altri | 0.00 | - |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark |
|----------|-------------|-----------|
| <1 anno | 28.69 | 9.11 |
| 1-3 anni | 54.43 | 89.43 |
| 3-5 anni | 15.54 | 1.46 |
| 5-7 anni | 1.33 | - |
| Altri | 0.00 | - |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----------------|-------------|-----------|--------------------------|
| AA | 1.08 | 5.78 | |
| A | 13.76 | 24.35 | |
| BBB | 42.41 | 28.39 | |
| BB | 24.45 | 16.12 | |
| B | 12.13 | 14.79 | |
| CCC & Inferiore | 4.28 | 8.14 | |
| Senza Rating | 0.79 | 2.44 | |
| Liquidità | 1.09 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Valori finanziari | 36.56 | 44.15 | |
| TMT | 15.82 | 6.26 | |
| Immobili | 9.81 | 6.23 | |
| Industriale | 6.39 | 9.16 | |
| Metalli e miniere | 6.19 | 0.87 | |
| Petrolio e gas | 5.88 | 13.51 | |
| Utilities | 5.12 | 7.33 | |
| Consumo | 4.21 | 9.51 | |
| Diversificati | 2.63 | 0.88 | |
| Cellulosa e carta | 2.55 | 0.57 | |
| Titoli di Stato | 1.81 | - | |
| Altri | 3.03 | 1.52 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD | XS0900763029 | 3.75% | 08.03.2023 | 2.57% |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) | XS1993827135 | 5.13% | 15.05.2024 | 2.55% |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD | XS1064799841 | 4.75% | 07.05.2024 | 2.53% |
| CBQ FINANCE LTD | XS1825455030 | 5.00% | 24.05.2023 | 2.23% |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TB | XS1852235586 | 4.63% | 20.07.2023 | 2.21% |
| ADCB FINANCE CAYMAN LTD | XS1800010693 | 4.00% | 29.03.2023 | 1.92% |
| PROSUS NV | USN7163RAW36 | 3.26% | 19.01.2027 | 1.73% |
| PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT | USY7136YAA83 | 5.13% | 16.05.2024 | 1.69% |
| LAMAR FUNDING LTD | XS1117297355 | 3.96% | 07.05.2025 | 1.66% |
| SUAM FINANCE BV | USN8370TAA45 | 4.88% | 17.04.2024 | 1.66% |

Analisi di mercato

Le obbligazioni a breve termine dei mercati emergenti hanno iniziato l'anno positivamente perché il fondo ha beneficiato di un marcato contesto di propensione al rischio in tutte le classi di attivo. A gennaio, il segmento intermedio e il tratto a lungo della curva dei Treasury USA hanno sovraperformato, mentre il tratto a breve è rimasto indietro, determinando un aumento dell'inversione della curva 2-5 anni di 16 punti base. In termini di spread, gli spread creditizi degli emittenti high yield nel segmento 1-3 anni si sono ristretti di 168 pb, mentre gli spread investment grade si sono ristretti di 8 pb, portando alla forte sovraperformance dell'high yield. In termini di regioni, nel segmento 1-3 anni, gli spread creditizi da emittenti dell'America Latina sono quelli che più si sono ristretti, seguiti da quelli di Medio Oriente e Asia, mentre i titoli africani hanno assistito a un ampliamento dello spread. Nel complesso, il sentiment dei mercati emergenti è migliorato, come ben riflettono gli afflussi nella classe di attivi.

Analisi della performance

La performance del fondo è stata positiva in termini assoluti, pur rimanendo indietro rispetto al benchmark su base relativa. A livello di paese, il posizionamento di sottopeso in Argentina e Macao e il sovrappeso in India hanno contribuito negativamente alla performance relativa, mentre il posizionamento di sovrappeso in Brasile, Perù e Colombia ha offerto un contributo positivo. Da una prospettiva settoriale, il nostro sovrappeso in titoli TMT e sovrani ha avuto un impatto positivo in termini di performance, mentre il sottopeso nei settori petrolio e gas, servizi di pubblica utilità e beni di consumo ha avuto un impatto negativo sulla performance relativa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund IB USD |
| Codice Bloomberg | CRSDBIB LX |
| ISIN | LU2352600188 |
| Numero di valore | 112060289 |
| Benchmark | JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified 1-3Y |
| Benchmark Codice Bloomberg | JESGCE13 |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 0.65% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 3 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 3 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | A | BBB |
| Punteggio di qualità ESG | 6.75 | 5.67 |
| Punteggio ambientale | 4.77 | 5.08 |
| Punteggio criteri sociali | 5.73 | 5.09 |
| Punteggio di governance | 4.15 | 4.50 |
| Copertura per rating/punteggio | 84.15% | 83.44% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 142.63 | 482.00 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 83.51% | 87.07% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore JPM CEMBI | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy | Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|-------------|--|
| PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD | 2.57% | TMT | AA | Positivo | Verde | 43.80 |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) LTD | 2.55% | Metalli e miniere | AA | Positivo | Giallo | 408.80 |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD | 2.53% | Immobili | A | Neutro | Verde | 92.60 |
| CBQ FINANCE LTD | 2.23% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Verde | 5.40 |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) | 2.21% | Valori finanziari | A | Neutro | Verde | 5.70 |
| KOC HOLDING AS | 2.00% | Diversificati | BBB | Neutro | Verde | 105.20 |
| ADCB FINANCE CAYMAN LTD | 1.92% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde | 4.20 |
| INVERSIONES CMPC S.A. | 1.92% | Cellulosa e carta | BBB | Neutro | Verde | 320.40 |
| ECOPETROL SA | 1.91% | Petrolio e gas | BBB | Neutro | Arancio | 750.20 |
| PROSUS NV | 1.73% | TMT | AA | Positivo | Verde | 2.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|--------------|-------------|-----------|
| Positivo | 18.62 | 17.82 |
| Neutro | 75.48 | 66.48 |
| Negativo | 3.06 | 13.42 |
| Senza Rating | 1.40 | 2.27 |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.56% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: rating MSCI ESG

| | Portafoglio | Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|
| AAA | 1.42 | 2.29 |
| AA | 16.27 | 12.65 |
| A | 17.74 | 22.86 |
| BBB | 30.29 | 20.79 |
| BB | 16.01 | 14.93 |
| B | 2.42 | 7.95 |
| CCC | - | 1.97 |
| Non valutabile | 1.44 | - |
| Dati non disponibili | 14.41 | 16.56 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|----------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Verde | 62.11 | 66.65 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 11.75 | 9.58 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 7.24 | 4.56 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 2.49 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 15.08 | 16.13 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 96.18% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per
Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Performance del fondo rispetto al benchmark. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-------------------|---------------|---------------|--------------------------|
| Petrolio e gas | 47.20 | 103.39 | <div><div></div></div> |
| Altri | 29.82 | 262.67 | <div><div></div></div> |
| Metalli e miniere | 18.46 | 15.02 | <div><div></div></div> |
| Industriale | 15.39 | 31.99 | <div><div></div></div> |
| TMT | 8.24 | 6.59 | <div><div></div></div> |
| Total | 119.11 | 419.66 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 83.51% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore. Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio/benchmark | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund IBH EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

79'019'001

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|--|--|
| Classe di azioni PNT, EUR 1'491'512 | Quota (NAV), EUR 875.18 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.45% |
| MTD (netti) rendimenti 1.04% | QTD (netti) rendimenti 1.04% | YTD (netti) rendimenti 1.04% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|-----------------|
| Gestore degli investimenti | Andreas Fischer |
| Data di lancio | 15.09.2021 |
| Data di lancio di classe di quote | 14.10.2021 |
| Classe di quote | IBH |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU2352599828 |
| Benchmark | No benchmark |

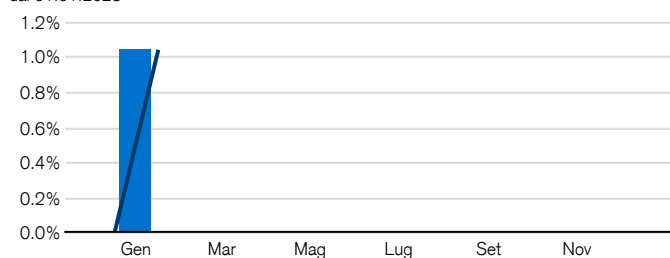
Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in corporate bond e, in misura limitata, in obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da mutuatari sovrani nei Paesi in via di sviluppo. In generale, il fondo è focalizzato su obbligazioni con scadenza fino a 5 anni; complessivamente la duration dei tassi d'interesse massima consentita è di 2,5 anni. La credit spread duration può essere nel complesso fino a tre anni e il fondo può utilizzare strumenti derivati per ridurre il rischio sui tassi d'interesse. L'universo d'investimento include molti Paesi, offre interessanti opportunità e consente un'ampia diversificazione. Mentre i Paesi sono valutati con un approccio top-down, i singoli investimenti sono valutati mediante un'analisi bottom-up. In termini di approccio d'investimento, il fondo è gestito attivamente.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

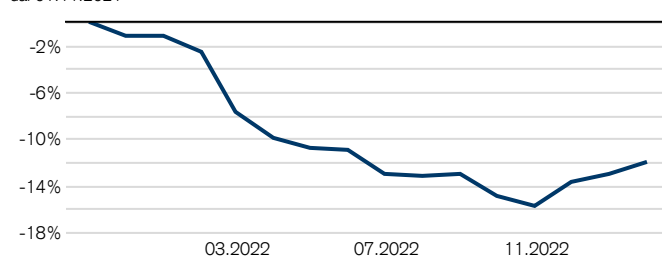
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.11.2021



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 1.04 | | | | | | | | | | | | 1.04 |

Andamento della Performance

dal 01.11.2021, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.04 | 4.47 | -9.82 | n.a. | n.a. | -9.79 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.2021, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 7.08 | n.a. | n.a. | 6.34 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.11.2021, in %

| | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|-------|--------|------|
| Portafoglio Netto | -1.21 | -11.91 | 1.04 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | | Portafoglio |
|------------------------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Duration modificata | 1.30 | Rating medio ponderato lineare | BB+ |
| Rendimento alla scadenza | 4.63% | Numero di titoli | 112 |
| Peggior rendimento possibile | 4.63% | | |
| WAL to worst in anni | 1.73 | | |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Parte degli investimenti del Fondo possono presentare un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

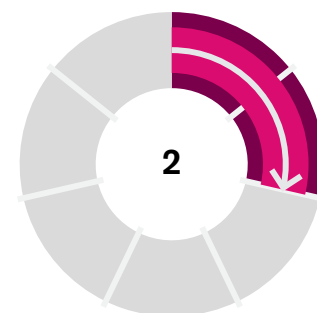
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------------------------|-------|-------------|
| Colombia | 7.95 | |
| Emirati Arabi Uniti | 7.40 | |
| Indonesia | 7.23 | |
| Messico | 7.14 | |
| Qatar | 6.60 | |
| Sudafrica | 6.25 | |
| India | 6.14 | |
| Cile | 5.64 | |
| Oman | 4.73 | |
| Cina | 4.07 | |
| Corea (del Sud), Repubblica di | 4.06 | |
| Turchia | 3.82 | |
| Arabia Saudita | 3.78 | |
| Perù | 3.45 | |
| Altri | 21.74 | |

Scomposizione patrimonio per regioni

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------------|-------|-------------|
| Asia | 30.53 | |
| America latina | 30.26 | |
| Medio Oriente | 22.51 | |
| Africa | 8.19 | |
| Europa | 5.62 | |
| Liquidità | 2.33 | |
| Globale | 0.56 | |
| Altri | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| <1 anno | 29.58 | |
| 1-3 anni | 53.76 | |
| 3-5 anni | 15.34 | |
| 5-7 anni | 1.32 | |
| Altri | 0.00 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per rating

| In % dell'esposizione economica totale | | |
|--|-------|-------------|
| | in % | Portafoglio |
| AA | 1.07 | |
| A | 13.59 | |
| BBB | 41.89 | |
| BB | 23.89 | |
| B | 12.22 | |
| CCC & Inferiore | 4.23 | |
| Senza Rating | 0.78 | |
| Liquidità | 2.33 | |
| Altri | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio per Settore JPM

| In % dell'esposizione economica totale | | |
|--|-------|-------------|
| | in % | Portafoglio |
| Valori finanziari | 36.10 | |
| TMT | 15.61 | |
| Immobili | 9.69 | |
| Industriale | 6.31 | |
| Metalli e miniere | 6.11 | |
| Petrolio e gas | 5.81 | |
| Utilities | 5.06 | |
| Consumo | 4.16 | |
| Diversificati | 2.59 | |
| Cellulosa e carta | 2.53 | |
| Titoli di Stato | 1.79 | |
| Altri | 4.25 | |

10 migliori posizioni

| In % dell'esposizione economica totale | | | | |
|--|--------------|-------------|------------------|------------------|
| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
| PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD | XS0900763029 | 3.75% | 08.03.2023 | 2.54% |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) | XS1993827135 | 5.13% | 15.05.2024 | 2.52% |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD | XS1064799841 | 4.75% | 07.05.2024 | 2.50% |
| CBQ FINANCE LTD | XS1825455030 | 5.00% | 24.05.2023 | 2.21% |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TB | XS1852235586 | 4.63% | 20.07.2023 | 2.19% |
| ADCB FINANCE CAYMAN LTD | XS1800010693 | 4.00% | 29.03.2023 | 1.90% |
| PROSUS NV | USN7163RAW36 | 3.26% | 19.01.2027 | 1.71% |
| PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT | USY7136YAA83 | 5.13% | 16.05.2024 | 1.67% |
| LAMAR FUNDING LTD | XS1117297355 | 3.96% | 07.05.2025 | 1.64% |
| SUAM FINANCE BV | USN8370TAA45 | 4.88% | 17.04.2024 | 1.63% |

Analisi di mercato

Le obbligazioni a breve termine dei mercati emergenti hanno iniziato l'anno positivamente perché il fondo ha beneficiato di un marcato contesto di propensione al rischio in tutte le classi di attivo. A gennaio, il segmento intermedio e il tratto a lungo della curva dei Treasury USA hanno sovraperformato, mentre il tratto a breve è rimasto indietro, determinando un aumento dell'inversione della curva 2–5 anni di 16 punti base. In termini di spread, gli spread creditizi degli emittenti high yield nel segmento 1–3 anni si sono ristretti di 168 pb, mentre gli spread investment grade si sono ristretti di 8 pb, portando alla forte sovraperformance dell'high yield. In termini di regioni, nel segmento 1–3 anni, gli spread creditizi da emittenti dell'America Latina sono quelli che più si sono ristretti, seguiti da quelli di Medio Oriente e Asia, mentre i titoli africani hanno assistito a un ampliamento dello spread. Nel complesso, il sentiment dei mercati emergenti è migliorato, come ben riflettono gli afflussi nella classe di attivi.

Analisi della performance

La performance del fondo è stata positiva in termini assoluti, pur rimanendo indietro rispetto al benchmark su base relativa. A livello di paese, il posizionamento di sottopeso in Argentina e Macao e il sovrappeso in India hanno contribuito negativamente alla performance relativa, mentre il posizionamento di sovrappeso in Brasile, Perù e Colombia ha offerto un contributo positivo. Da una prospettiva settoriale, il nostro sovrappeso in titoli TMT e sovrani ha avuto un impatto positivo in termini di performance, mentre il sottopeso nei settori petrolio e gas, servizi di pubblica utilità e beni di consumo ha avuto un impatto negativo sulla performance relativa.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Short Duration Bond Fund IBH EUR |
| Codice Bloomberg | CRSDBIE LX |
| ISIN | LU2352599828 |
| Numero di valore | 112060164 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 0.73% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 3 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 3 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Approccio ESG

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088). Applica la Politica d'investimento sostenibile di CSAM (www.credit-suisse.com/esg) incluse le esclusioni basate su norme, valori e condotta aziendale per combinare i fattori ESG con l'analisi finanziaria tradizionale al fine di calcolare un segnale ESG di CSAM, che funge da base per un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Per ulteriori informazioni sui criteri d'investimento ESG e sugli aspetti del fondo connessi alla sostenibilità, rimandiamo alla documentazione legale e regolamentare del fondo (ad esempio al prospetto) e al sito www.credit-suisse.com/esg. Oltre agli aspetti legati alla sostenibilità, la decisione di investire nel fondo deve tenere in considerazione tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo, come descritto nel prospetto, o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori in conformità alle normative applicabili.

Alcuni punti di dati descritti in questo fact sheet sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati ad uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia CSAM ESG. Per informazioni dettagliate sul processo decisionale ESG del fondo, consultare il prospetto del fondo stesso.

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3/7

Caratteristiche ESG

| Benchmark ESG | Criteri di esclusione | Integrazione ESG | Partecipazione attiva | Obiettivo d'investimento sostenibile |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Principali indicatori di sostenibilità

Secondo la metodologia MSCI ESG

| | Portafoglio |
|---|-------------|
| Rating ESG | A |
| Punteggio di qualità ESG | 6.73 |
| Punteggio ambientale | 4.77 |
| Punteggio criteri sociali | 5.73 |
| Punteggio di governance | 4.15 |
| Copertura per rating/punteggio | 84.17% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 142.64 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 83.53% |

Nota: il valore totale dell'intensità delle emissioni di CO2 mostrato in questa sezione può essere superiore al valore totale nel grafico di ripartizione, poiché il valore è normalizzato e i pesi effettivi risultano più elevati per effetto della limitata copertura di dati. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

10 migliori emittenti

In termini di esposizione economica totale del fondo. Alcuni punti di dati descritti in questa tabella sono forniti a puro scopo di trasparenza e non sono collegati a uno specifico processo d'investimento ESG, né alla metodologia ESG di CSAM. Per maggiori dettagli sul processo decisionale ESG del fondo, si rimanda al prospetto informativo del fondo. Fonti: MSCI e segnale ESG per il reddito fisso proprietario

| Nome breve emittente | % in portafoglio | Settore JPM CEMBI | Rating ESG MSCI | Segnale ESG per il reddito fisso | Controversy | Intensità di carbonio (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|-------------|--|
| PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD | 2.54% | TMT | AA | Positivo | Verde | 43.80 |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BVI) LTD | 2.52% | Metalli e miniere | AA | Positivo | Giallo | 408.80 |
| MAF GLOBAL SECURITIES LTD | 2.50% | Immobili | A | Neutro | Verde | 92.60 |
| CBQ FINANCE LTD | 2.21% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Verde | 5.40 |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) | 2.19% | Valori finanziari | A | Neutro | Verde | 5.70 |
| KOC HOLDING AS | 1.97% | Diversificati | BBB | Neutro | Verde | 105.20 |
| ADCB FINANCE CAYMAN LTD | 1.90% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde | 4.20 |
| INVERSIONES CMPC S.A. | 1.89% | Cellulosa e carta | BBB | Neutro | Verde | 320.40 |
| ECOPETROL SA | 1.88% | Petrolio e gas | BBB | Neutro | Arancio | 750.20 |
| PROSUS NV | 1.71% | TMT | AA | Positivo | Verde | 2.60 |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia per i punti dati ESG sopra elencati, fare riferimento al glossario.

Scomposizione delle attività per segnale ESG per il reddito fisso proprietario

Secondo la metodologia proprietaria di CSAM in % dell'esposizione economica totale derivante da investimenti a reddito fisso del fondo.

| | in % | Portafoglio |
|--------------|-------|-------------|
| Positivo | 18.62 | <div></div> |
| Neutro | 75.48 | <div></div> |
| Negativo | 3.06 | <div></div> |
| Senza Rating | 1.40 | <div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'97.33% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. Per ulteriori informazioni sul segnale ESG per il reddito fisso, consultare il glossario.

Scomposizione patrimonio per rating ESG

In % dell'esposizione economica totale. Fonte: rating ESG MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| AAA | 1.42 | <div></div> |
| AA | 16.27 | <div></div> |
| A | 17.74 | <div></div> |
| BBB | 30.29 | <div></div> |
| BB | 16.01 | <div></div> |
| B | 2.42 | <div></div> |
| CCC | - | <div></div> |
| Non valutabile | 1.44 | <div></div> |
| Dati non disponibili | 14.41 | <div></div> |

Nota: per ulteriori informazioni sulla metodologia di rating ESG di MSCI e sulla differenza tra le categorie "non valutabile" e "nessuna copertura di dati", fare riferimento al glossario.

Scomposizione patrimonio per ESG Controversy

In % dell'esposizione economica totale del fondo alle società partecipate. Fonte: MSCI

| | in % | Portafoglio |
|----------------------|-------|-------------|
| Verde | 62.11 | <div></div> |
| Giallo | 11.75 | <div></div> |
| Arancio | 7.24 | <div></div> |
| Rosso | - | <div></div> |
| Dati non disponibili | 15.08 | <div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 94.98% del peso del portafoglio per questa classe di azioni. MSCI fornisce solo dati sulle controversie ESG per emittenti societari. Tutti gli altri strumenti (p. es. Titoli di Stato) sono esclusi da questa ripartizione. Per ulteriori informazioni sulla metodologia delle bandiere ESG Controversy di MSCI, fare riferimento al glossario.

Contributo all'intensità delle emissioni di carbonio per Settore JPM CEMBI

Intensità delle emissioni in tonnellate di CO2-equivalente (emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e 2) per le vendite in milioni di dollari, ponderata in base all'esposizione del portafoglio secondo la ripartizione per settori Settore JPM CEMBI. Fonte: MSCI

| | Portafoglio | Portafoglio |
|-------------------|---------------|-------------|
| Petrolio e gas | 47.20 | <div></div> |
| Altri | 29.82 | <div></div> |
| Metalli e miniere | 18.46 | <div></div> |
| Industriale | 15.39 | <div></div> |
| TMT | 8.24 | <div></div> |
| Total | 119.11 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 83.53% per il portafoglio. Il totale mostrato in questa sezione potrebbe essere inferiore a quello della sezione 'ESG Overview', poiché in questa ripartizione i valori non sono normalizzati e utilizzano i pesi effettivi. Per ulteriori informazioni sull'intensità delle emissioni di carbonio, consultare il glossario.

Glossario

| | |
|---|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| Intensità emissioni di CO2 | La media ponderata dell'intensità delle emissioni, fornita da MSCI ESG, è data dalla divisione delle emissioni di Scope 1 e 2 in tonnellate di CO2-equivalente per le vendite in milioni di dollari. Le intensità sono ripartite per settore Settore JPM CEMBI e sono ponderate per titolo. |
| Attento all'ESG | Questo prodotto effettua investimenti che valutano e integrano esplicitamente nel processo d'investimento le caratteristiche di sostenibilità delle aziende. |
| Benchmark ESG | La spunta della casella «benchmark ESG» indica che la sezione ESG di questo documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice ESG. Se la casella non è spuntata significa che la sezione ESG del presente documento confronta le performance ESG del portafoglio con un indice non ESG. L'investitore deve leggere la documentazione legale del fondo per comprendere come viene utilizzato il benchmark. In ogni caso, una casella «benchmark ESG» spuntata non implica che il benchmark ESG sia utilizzato ai fini del raggiungimento della strategia ESG del fondo. |
| ESG Controversy | La segnalazione delle controversie ESG (ESG Controversy Flag) è uno strumento concepito per fornire valutazioni tempestive e coerenti delle controversie ESG che coinvolgono società quotate in borsa ed emittenti del reddito fisso. Un caso di controversia è generalmente un evento isolato come una fuoriuscita di petrolio nell'ambiente, un incidente o accuse relative ad esempio a questioni di sicurezza in uno stabilimento di produzione. I livelli possono essere diversi e il codice cromatico che si adotta è rosso, arancione, giallo o verde. Il rosso indica che un'azienda è coinvolta in una o più controversie molto gravi. L'arancione indica che un'azienda è stata recentemente coinvolta in una o più gravi controversie strutturali tuttora in corso. Il giallo indica che l'azienda è coinvolta in controversie di livello da grave a moderato. Il verde indica che l'azienda non è coinvolta in alcuna controversia importante. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Punteggio della qualità ESG | Il punteggio della qualità ESG, che si basa sui punteggi MSCI ESG dei sottostanti, viene misurato su una scala da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). Non corrisponde direttamente ai punteggi dei pilastri Environment (ambiente), Social (sociale) e Governance sottostanti. I punteggi dei pilastri sono ricavati su base assoluta, mentre il punteggio della qualità ESG del portafoglio viene rettificato da MSCI ESG per riflettere il livello di esposizione al rischio ESG specifico di settore. Secondo la metodologia MSCI, vengono effettuati ulteriori adeguamenti in base alle tendenze ESG positive (al rialzo) e negative (al ribasso) (o al momentum del rating ESG), nonché all'esposizione del portafoglio ai ritardatari ESG. Poiché i punteggi dei pilastri sono assoluti e il punteggio della qualità ESG del portafoglio è relativo, il secondo non può essere calcolato come media dei valori dei primi. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. |
| Rating ESG dell'emittente | I rating ESG societari e governativi, che vengono forniti da MSCI ESG, vengono misurati su una scala da AAA (rating più alto) a CCC (rating più basso). I rating ESG societari si basano sull'esposizione dell'emittente a rischi ESG specifici del settore e sulla sua capacità di mitigare tali rischi rispetto ai concorrenti. I rating ESG societari sono calcolati in termini relativi rispetto al settore, mentre i rating individuali E, S e G sono espressi in termini assoluti. Pertanto, il rating ESG non può essere considerato come una media dei singoli rating E, S e G. I rating ESG governativi identificano l'esposizione a fattori di rischio ESG di un Paese nonché la relativa gestione e spiegano in che modo tali fattori potrebbero influire sulla sostenibilità a lungo termine dell'economia nazionale. Vengono ricavati dai punteggi da 0 a 10 relativi ai fattori sottostanti dei pilastri E, S e G. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| ITD | Dal lancio |
| Metodologia MSCI ESG | Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ |
| Non valutabile / Nessuna copertura di dati | Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività per l'analisi ESG ma non sono disponibili i dati sull'esposizione economica a causa di una mancanza di informazioni da parte del fornitore di dati, l'investimento rientra nella categoria "Nessuna copertura di dati". Quando MSCI prende in considerazione un tipo di attività fuori dall'ambito di applicazione dell'analisi ESG (p. es. liquidità, valuta), l'esposizione economica rientra nella categoria "Non valutabile". Per ulteriori informazioni sui tipi di attività escluse, consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |
| Rating ESG del portafoglio | Potrebbero verificarsi discrepanze tra il rating ESG a livello di portafoglio calcolato da CSAM applicando la metodologia MSCI (riportata nel presente fact sheet) e i rating ESG presentati da altri fornitori (p. es. rating di fondi ESG MSCI). Tali potenziali deviazioni possono avere due cause principali: (1) CSAM utilizza dati aggiornati sulle posizioni di fine mese come base per il calcolo, e (2) CSAM utilizza i dati dei titoli sottostanti (p. es. esposizioni a fondi target o a obbligazioni convertibili), applicando pertanto un approccio look-through ove possibile. Il tasso di copertura è ponderato per titolo. Per ulteriori informazioni sulla metodologia MSCI, si invita a consultare il sito www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ . |
| Segnale ESG proprietario per il reddito fisso | Ai fini della gestione dei rischi, il responsabile degli investimenti integra i fattori ESG nell'analisi dei titoli per sviluppare una serie proprietaria che combina i rating ESG di più fornitori di dati. Le fonti di dati esterne prese in considerazione sono: Lucror, MSCI, Sustainalytics, Inrate, Clarity AI e Refinitiv. Il rating può fornire un segnale ESG "positivo", "neutro" o "negativo". Qualora i fornitori esterni non rendano disponibili i dati necessari sull'emittente, il segnale ESG non può essere calcolato e tali investimenti rientrano nella categoria "senza rating". La metodologia proprietaria applicata dal gestore degli investimenti non è soggetta a garanzia di terzi. |
| Obiettivo d'investimento sostenibile | Se la casella "Obiettivo d'investimento sostenibile" è selezionata, significa che il prodotto attua strategie d'investimento CSAM che allocano capitale a società che offrono soluzioni alle sfide della società e che soddisfano un obiettivo d'investimento sostenibile. L'obiettivo è raggiunto mediante un processo d'investimento dedicato, focalizzato su investimenti in temi e settori le cui attività economiche affrontano sfide ESG specifiche. La mancanza della spunta nella casella indica che il prodotto non mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile. |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |

Note ESG

Le cifre contenute in questa sezione non sono soggette a verifica. Per le eventuali informazioni, dichiarazioni e punteggi correlati ai temi ESG contenuti nel presente documento, CS può aver fatto affidamento, in parte o interamente, su informazioni disponibili al pubblico, su dati sviluppati internamente e/o su informazioni ottenute da altre fonti di terzi che CS ritiene affidabili. La capacità di CS di verificare tali obiettivi ESG può essere limitata dall'affidabilità dei dati disponibili per quanto riguarda le attività sottostanti e dallo stato delle normative in relazione al monitoraggio e alla fornitura di tali dati. CS non ha verificato in modo indipendente alcuna informazione ottenuta da queste fonti pubbliche e di terzi e non può fornire alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla relativa accuratezza, completezza o affidabilità. Non è escluso che i dati dei fornitori di dati ESG siano errati, non disponibili o non del tutto aggiornati. Ciò è particolarmente vero nel caso in cui CS disponga di un accesso limitato ai dati provenienti da parti esterne relativi agli elementi sottostanti di un investimento, ad esempio a causa della mancanza di dati di tipo "look-through". Tali lacune di dati potrebbero comportare una valutazione errata di una pratica di sostenibilità e/o dei relativi rischi e opportunità di sostenibilità. Gli investitori non devono utilizzare i dati ESG forniti nel presente documento per soddisfare i propri obblighi normativi in materia di comunicazione o rendicontazione. CS non può fornire alcuna garanzia circa il contenuto o la completezza di tali informative ESG, che rimangono soggette a modifiche e su cui non si può fare affidamento. In particolare, CS non sarà responsabile per eventuali errori od omissioni in relazione ai dati ESG qui contenuti, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, consequenziale, indennizzo o qualsiasi altro danno (inclusa la perdita di profitti). In assenza di un sistema standardizzato di classificazione ESG a livello settoriale, CS ha sviluppato un proprio quadro di riferimento ESG (il "CS Sustainable Investment Framework"). Pertanto, gli investitori dovrebbero tener presente che la classificazione ESG del fondo rispecchia l'opinione di CS che si basa sul CS Sustainable Investment Framework e che quindi può variare rispetto alla classificazione operata da terzi. Il fatto che un fondo rispetti il CS Sustainable Investment Framework non significa necessariamente che soddisfi gli obiettivi d'investimento generali degli investitori, né le loro preferenze in materia di sostenibilità. Dato che le normative e le indicazioni sulla sostenibilità sono ancora in via di sviluppo, CS può dover rivedere alcune classificazioni/descrizioni ESG man mano che le pratiche del settore cambiano e che diventano disponibili ulteriori indicazioni normative. La performance ESG di un portafoglio potrebbe anche differire dalla sua performance finanziaria e CS non può formulare alcuna dichiarazione riguardo alla correlazione tra la performance finanziaria e quella ESG. Anche le pratiche legate alla sostenibilità differiscono per regione, industria e questione ESG e sono in continua evoluzione. Di conseguenza, le pratiche legate alla sostenibilità possono cambiare nel corso del tempo. Allo stesso modo, i nuovi requisiti di sostenibilità locali possono comportare ulteriori costi di conformità, obblighi di comunicazione o altre restrizioni per il fondo. L'opinione di CS su una classificazione appropriata può evolversi nel tempo, anche in risposta alle indicazioni normative o ai cambiamenti nell'approccio settoriale alla classificazione. Una modifica alla classificazione pertinente può richiedere ulteriori azioni, ad esempio ulteriori comunicazioni o nuovi processi per l'acquisizione di dati che possono comportare costi aggiuntivi.



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Credit Special Situation Fund IA USD

Informazioni di prodotto

Obbligazioni

78'576'059

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 7'087'558 | Quota (NAV), USD 742.88 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.75% |
| MTD (netti) rendimenti 2.65% | QTD (netti) rendimenti 2.65% | YTD (netti) rendimenti 2.65% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| Gestore degli investimenti | Stephan Muheim |
| Data di lancio | 06.02.2015 |
| Data di lancio di classe di quote | 05.07.2019 |
| Classe di quote | IA |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1166640620 |
| Benchmark | No benchmark |

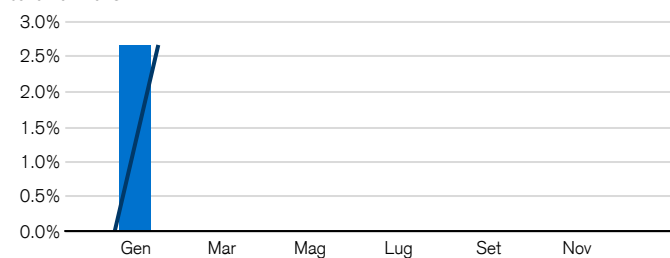
Politica d'investimento

Il fondo adotta un approccio olistico per individuare opportunità di valore relativo in tutto lo spettro delle strutture di capitale. Le direttive d'investimento del fondo offrono al team di gestione del fondo la flessibilità necessaria a individuare sul mercato globale del reddito fisso opportunità d'investimento di cui il team è molto convinto e che presentano un'elevata opzionalità. Il fondo può investire nell'intera gamma di investimenti a reddito fisso, sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti e adotta una metodologia non orientata ai mercati emergenti.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

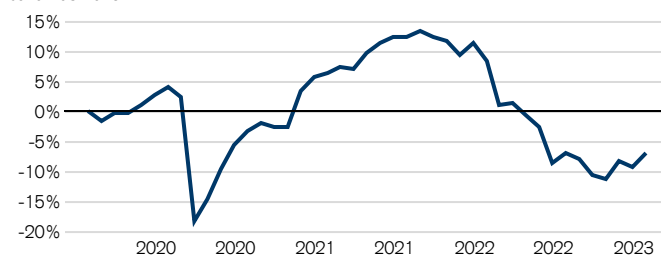
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.08.2019



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.65 | | | | | | | | | | | | 2.65 |

Andamento della Performance

dal 01.08.2019, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.65 | 4.69 | -14.20 | -3.69 | n.a. | -2.06 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.08.2019, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 10.86 | 15.36 | n.a. | 14.33 |

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.08.2019, in %

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|------|------|------|--------|------|
| Portafoglio Netto | 2.79 | 2.92 | 5.15 | -18.57 | 2.65 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|------------------------------|-------------|
| Duration modificata | 2.81 |
| Rendimento alla scadenza | 11.91% |
| Peggior rendimento possibile | 12.75% |
| WAL to worst in anni | 10.87 |

| | Portafoglio |
|--------------------------------|-------------|
| Rating medio ponderato lineare | B |
| Numero di titoli | 75 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

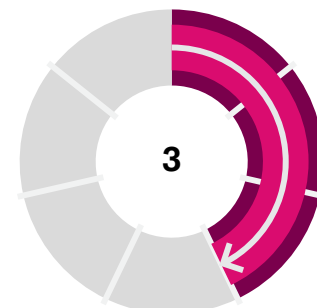
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------------------|-------|-------------|
| Finanziari | 43.95 | |
| Servizi di consumo | 14.05 | |
| Industriali | 9.84 | |
| Obbligazioni governative | 8.10 | |
| Materiali di base | 5.33 | |
| Sanità | 5.08 | |
| Telecomunicazioni | 4.69 | |
| Petrolio e gas | 3.91 | |
| Utilities | 2.67 | |
| Beni di consumo | 1.51 | |
| Liquidità | 0.80 | |
| FX | 0.08 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| EUR | 52.54 | |
| USD | 44.59 | |
| CHF | 2.87 | |
| GBP | 0.00 | |
| ZAR | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|--------|-------------|
| USD | 101.63 | |
| GBP | 0.00 | |
| ZAR | 0.00 | |
| Altri | -1.63 | |

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| AA | 6.22 | |
| BBB | 1.60 | |
| BB | 34.15 | |
| B | 16.78 | |
| CCC | 16.12 | |
| CC | 5.81 | |
| C | 4.56 | |
| D | 4.57 | |
| Liquidità | 0.87 | |
| Altri | 9.30 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| <1 anno | 22.13 | |
| 1-3 anni | 13.34 | |
| 3-5 anni | 17.41 | |
| 5-7 anni | 18.57 | |
| >15 anni | 28.54 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 13.80 | |
| Germania | 12.55 | |
| Portogallo | 6.38 | |
| Irlanda | 6.12 | |
| Lussemburgo | 5.97 | |
| Regno Unito | 5.54 | |
| Francia | 5.47 | |
| Sudafrica | 5.15 | |
| Svizzera | 3.78 | |
| Altri | 35.24 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|---------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY NOTE | US91282CCU36 | 0.13% | 31.08.2023 | 6.22% |
| NOVO BANCO SA | PTNOBFOM0017 | 8.50% | 06.07.2028 | 5.09% |
| GENERAL ELECTRIC CO | US369604BQ57 | 8.10% | 31.12.2049 | 4.83% |
| ARYZTA EURO FINANCE LTD | XS1134780557 | 6.63% | 31.12.2049 | 3.77% |
| VOLKSBANK WIEN AG | AT000B121991 | 7.75% | 31.12.2049 | 3.49% |
| CARNIVAL PLC | XS2066744231 | 1.00% | 28.10.2029 | 2.91% |
| GATEGROUP FINANCE LUXEMBOURG SA | CH0353945394 | 3.00% | 28.02.2027 | 2.41% |
| BANCO SANTANDER SA | ES0213900220 | 1.00% | 31.12.2049 | 2.35% |
| PAR PHARMACEUTICAL INC | US69888XAA72 | 0.00% | 01.04.2027 | 2.35% |
| ARION BANKI HF - PERP NC5.5 | XS2125141445 | 6.25% | 31.12.2049 | 2.13% |

10 migliori emittenti

In % dell'esposizione economica totale

| Nome emittente | % in portafoglio |
|---------------------------------|------------------|
| UNITED STATES TREASURY | 6.22 |
| DEUTSCHE BANK AG | 5.09 |
| NOVO BANCO SA | 5.09 |
| GENERAL ELECTRIC CO | 4.83 |
| ARYZTA EURO FINANCE LTD | 3.77 |
| VOLKSBANK WIEN AG | 3.49 |
| CARNIVAL PLC | 2.91 |
| ESKOM HOLDINGS SOC LTD | 2.67 |
| CASINO GUICHARD PERRACHON SA | 2.55 |
| GATEGROUP FINANCE LUXEMBOURG SA | 2.41 |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni |
|------------------------|-------------|
| | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -21.60 |

Analisi della performance

L'attenuarsi dell'inflazione e i solidi dati relativi al mercato del lavoro negli Stati Uniti hanno gettato basi eccellenti per i mercati finanziari a gennaio 2023, poiché la probabilità di una più lunga e più acuta contrazione economica è andata diminuendo con l'incalzante avvento della fine delle politiche monetarie restrittive. La riapertura della Cina ha agito da ulteriore forza motrice per le aspettative di crescita globale, mentre in Europa l'inverno mite e le abbondanti riserve di gas hanno contribuito al sostanziale calo dei prezzi del gas, cosa che ha a sua volta contribuito a evitare il tanto temuto peggior scenario economico. Di fronte a questo scenario, il simultaneo calo dei rendimenti dei titoli di Stato e gli spread creditizi hanno agito da eccellente motore per il mercato del reddito fisso in generale, nonché per le obbligazioni investment grade (IG), le obbligazioni high yield (HY) globali e le obbligazioni dei mercati emergenti (ME) in particolare, alcune delle quali hanno registrato a gennaio i rendimenti migliori da tanto tempo. In quest'ambiente, il fondo ha registrato una performance assoluta forte principalmente da ricondurre alla sua esposizione agli emittenti a rischio più elevato.

Posizionamento

Concentrandoci ancora sulle limitazioni al ribasso, abbiamo migliorato la qualità del credito nel corso del mese e ridotto il rischio di duration nella nostra esposizione al settore finanziario europeo. Inoltre, il rischio legato ai crediti e alle obbligazioni a bassa liquidità è stato leggermente ridotto mentre l'esposizione a obbligazioni di elevata qualità a breve termine e molto liquide è rimasta elevata al fine di promuovere l'avanzamento della flessibilità di investimento del fondo. L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 12,7%, con una duration modificata di 2,8 anni e un rating creditizio medio di B.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund IA USD |
| Codice Bloomberg | CSFBDIA LX |
| ISIN | LU1166640620 |
| Numero di valore | 26580275 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 6 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.00% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 5 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 5 |
| Frequenza di distribuzione | Trimestrale |
| Ultima distribuzione | 06.12.2022 |
| Distribuzione | 15.00 |
| Moneta di distribuzione | USD |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP) | partial swing NAV |

³ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Glossario

| | |
|----------------|--|
| ITD | Dal lancio |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano

CS (Lux) Credit Special Situation Fund IB USD

Informazioni di prodotto

Obbligazioni

78'576'059

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|---|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 5'237'128 | Quota (NAV), USD 934.60 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.75% |
| MTD (netti) rendimenti 2.65% | QTD (netti) rendimenti 2.65% | YTD (netti) rendimenti 2.65% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| Gestore degli investimenti | Stephan Muheim |
| Data di lancio | 06.02.2015 |
| Data di lancio di classe di quote | 05.07.2019 |
| Classe di quote | IB |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU1166642592 |
| Benchmark | No benchmark |

Politica d'investimento

Il fondo adotta un approccio olistico per individuare opportunità di valore relativo in tutto lo spettro delle strutture di capitale. Le direttive d'investimento del fondo offrono al team di gestione del fondo la flessibilità necessaria a individuare sul mercato globale del reddito fisso opportunità d'investimento di cui il team è molto convinto e che presentano un'elevata opzionalità. Il fondo può investire nell'intera gamma di investimenti a reddito fisso, sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti e adotta una metodologia non orientata ai mercati emergenti.

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.

Andamento della Performance - mensile e cumulata

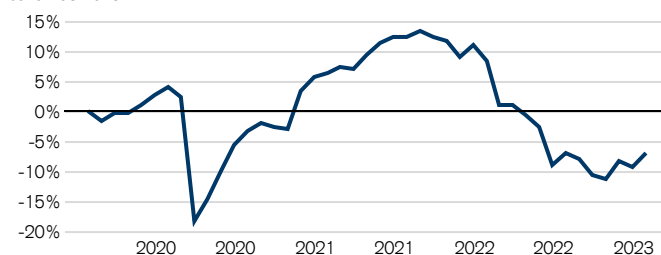
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.08.2019



□ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo

Andamento della Performance - mensile e da inizio anno

dal 01.01.2023, in %

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Da inizio anno |
|-------------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|
| Portafoglio Netto | 2.65 | | | | | | | | | | | | 2.65 |

Andamento della Performance

dal 01.08.2019, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 2.65 | 4.69 | -14.20 | -3.70 | n.a. | -2.08 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.08.2019, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 10.86 | 15.36 | n.a. | 14.32 |

Andamento della Performance - annuale e cumulata dal lancio

dal 01.08.2019, in %

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------|------|------|------|--------|------|
| Portafoglio Netto | 2.55 | 3.13 | 5.10 | -18.57 | 2.65 |

¹ Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio |
|------------------------------|-------------|
| Duration modificata | 2.81 |
| Rendimento alla scadenza | 11.91% |
| Peggior rendimento possibile | 12.75% |
| WAL to worst in anni | 10.87 |

| | Portafoglio |
|--------------------------------|-------------|
| Rating medio ponderato lineare | B |
| Numero di titoli | 75 |

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un notevole rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Il comparto si attiverà per attenuare questo rischio con la ricezione delle coperture finanziarie costituite a titolo di garanzia.
- Rischio di evento: se l'evento trigger si verifica, il capitale contingente è convertito in capitale proprio o svalutato e quindi potrebbe perdere significativamente di valore.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: i rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

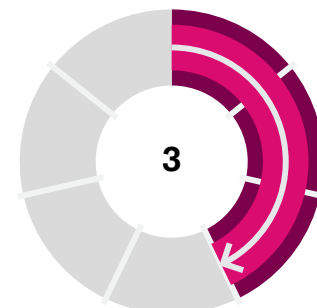
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

La documentazione completa d'offerta, comprendente tutte le informazioni sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un consulente Credit Suisse, a un rappresentante o, eventualmente, tramite Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)).

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Profilo di rischio²

PRIIP SRI



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|--------------------------|-------|-------------|
| Finanziari | 43.95 | |
| Servizi di consumo | 14.05 | |
| Industriali | 9.84 | |
| Obbligazioni governative | 8.10 | |
| Materiali di base | 5.33 | |
| Sanità | 5.08 | |
| Telecomunicazioni | 4.69 | |
| Petrolio e gas | 3.91 | |
| Utilities | 2.67 | |
| Beni di consumo | 1.51 | |
| Liquidità | 0.80 | |
| FX | 0.08 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----|-------|-------------|
| EUR | 52.54 | |
| USD | 44.59 | |
| CHF | 2.87 | |
| GBP | 0.00 | |
| ZAR | 0.00 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------|--------|-------------|
| USD | 101.63 | |
| GBP | 0.00 | |
| ZAR | 0.00 | |
| Altri | -1.63 | |

Scomposizione patrimonio per rating

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-----------|-------|-------------|
| AA | 6.22 | |
| BBB | 1.60 | |
| BB | 34.15 | |
| B | 16.78 | |
| CCC | 16.12 | |
| CC | 5.81 | |
| C | 4.56 | |
| D | 4.57 | |
| Liquidità | 0.87 | |
| Altri | 9.30 | |

Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|----------|-------|-------------|
| <1 anno | 22.13 | |
| 1-3 anni | 13.34 | |
| 3-5 anni | 17.41 | |
| 5-7 anni | 18.57 | |
| >15 anni | 28.54 | |

² Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore dell'investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. Attenzione al rischio di cambio se la vostra valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Si segnala agli investitori che il prodotto può essere esposto a ulteriori rischi come il rischio operativo, di controparte, politico, di sostenibilità e legale che non sono inclusi nell'indicatore sintetico di rischio. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scomposizione patrimonio per paese

In % dell'esposizione economica totale

| | in % | Portafoglio |
|-------------|-------|-------------|
| Stati Uniti | 13.80 | |
| Germania | 12.55 | |
| Portogallo | 6.38 | |
| Irlanda | 6.12 | |
| Lussemburgo | 5.97 | |
| Regno Unito | 5.54 | |
| Francia | 5.47 | |
| Sudafrica | 5.15 | |
| Svizzera | 3.78 | |
| Altri | 35.24 | |

10 migliori posizioni

In % dell'esposizione economica totale

| Nome strumento | ISIN | Cedola p.a. | data di scadenza | % in portafoglio |
|---------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY NOTE | US91282CCU36 | 0.13% | 31.08.2023 | 6.22% |
| NOVO BANCO SA | PTNOBFOM0017 | 8.50% | 06.07.2028 | 5.09% |
| GENERAL ELECTRIC CO | US369604BQ57 | 8.10% | 31.12.2049 | 4.83% |
| ARYZTA EURO FINANCE LTD | XS1134780557 | 6.63% | 31.12.2049 | 3.77% |
| VOLKSBANK WIEN AG | AT000B121991 | 7.75% | 31.12.2049 | 3.49% |
| CARNIVAL PLC | XS2066744231 | 1.00% | 28.10.2029 | 2.91% |
| GATEGROUP FINANCE LUXEMBOURG SA | CH0353945394 | 3.00% | 28.02.2027 | 2.41% |
| BANCO SANTANDER SA | ES0213900220 | 1.00% | 31.12.2049 | 2.35% |
| PAR PHARMACEUTICAL INC | US69888XAA72 | 0.00% | 01.04.2027 | 2.35% |
| ARION BANKI HF - PERP NC5.5 | XS2125141445 | 6.25% | 31.12.2049 | 2.13% |

10 migliori emittenti

In % dell'esposizione economica totale

| Nome emittente | % in portafoglio |
|---------------------------------|------------------|
| UNITED STATES TREASURY | 6.22 |
| DEUTSCHE BANK AG | 5.09 |
| NOVO BANCO SA | 5.09 |
| GENERAL ELECTRIC CO | 4.83 |
| ARYZTA EURO FINANCE LTD | 3.77 |
| VOLKSBANK WIEN AG | 3.49 |
| CARNIVAL PLC | 2.91 |
| ESKOM HOLDINGS SOC LTD | 2.67 |
| CASINO GUICHARD PERRACHON SA | 2.55 |
| GATEGROUP FINANCE LUXEMBOURG SA | 2.41 |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni |
|------------------------|-------------|
| | Portafoglio |
| Massimo drawdown, in % | -21.60 |

Analisi della performance

L'attenuarsi dell'inflazione e i solidi dati relativi al mercato del lavoro negli Stati Uniti hanno gettato basi eccellenti per i mercati finanziari a gennaio 2023, poiché la probabilità di una più lunga e più acuta contrazione economica è andata diminuendo con l'incalzante avvento della fine delle politiche monetarie restrittive. La riapertura della Cina ha agito da ulteriore forza motrice per le aspettative di crescita globale, mentre in Europa l'inverno mite e le abbondanti riserve di gas hanno contribuito al sostanziale calo dei prezzi del gas, cosa che ha a sua volta contribuito a evitare il tanto temuto peggior scenario economico. Di fronte a questo scenario, il simultaneo calo dei rendimenti dei titoli di Stato e gli spread creditizi hanno agito da eccellente motore per il mercato del reddito fisso in generale, nonché per le obbligazioni investment grade (IG), le obbligazioni high yield (HY) globali e le obbligazioni dei mercati emergenti (ME) in particolare, alcune delle quali hanno registrato a gennaio i rendimenti migliori da tanto tempo. In quest'ambiente, il fondo ha registrato una performance assoluta forte principalmente da ricondurre alla sua esposizione agli emittenti a rischio più elevato.

Posizionamento

Concentrandoci ancora sulle limitazioni al ribasso, abbiamo migliorato la qualità del credito nel corso del mese e ridotto il rischio di duration nella nostra esposizione al settore finanziario europeo. Inoltre, il rischio legato ai crediti e alle obbligazioni a bassa liquidità è stato leggermente ridotto mentre l'esposizione a obbligazioni di elevata qualità a breve termine e molto liquide è rimasta elevata al fine di promuovere l'avanzamento della flessibilità di investimento del fondo. L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 12,7%, con una duration modificata di 2,8 anni e un rating creditizio medio di B.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund IB USD |
| Codice Bloomberg | CSFBIBU LX |
| ISIN | LU1166642592 |
| Numero di valore | 26607283 |
| Benchmark | No benchmark |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 6 |
| Fine dell'esercizio | 31. Ottobre |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.00% |
| Preavviso sottoscrizione | Giornalieri |
| Periodo di sottoscrizione | T + 5 |
| Periodo di preavviso rimborso | Giornalieri |
| Periodo di conteggio di rimborso | T + 5 |
| Orario di cut-off per le accettazioni | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP ³) | partial swing NAV |

Glossario

| | |
|----------------|--|
| Accumulazione | Indica un regolare reinvestimento dei dividendi percepiti nel portafoglio stesso |
| ITD | Dal lancio |
| Spese correnti | Il calcolo delle spese correnti si basa sulla Direttiva Committee of European Securities Regulators/10-674. Per un periodo massimo di 12 mesi dal dicembre 31, 2020, i dati relativi alle spese correnti si basano su costi stimati. Dal mese di Dicembre 2021, tale dato si basa sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi a Dicembre 2021. Sono esclusi commissioni di performance e costi di transazione del portafoglio, eccetto nel caso di commissioni di entrata / uscita sostenute dal fondo al momento dell'acquisto o della cessione di quote / unità in un altro organismo d'investimento collettivo |

Messaggi di avvertimento

| | |
|---|---|
| Swinging Single Pricing | Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo |
| Data di inizio delle prestazioni | Il calcolo e la presentazione della performance iniziano con il primo mese intero di una strategia investita. Ciò può comportare una differenza nelle date di inizio del lancio e delle prestazioni. |
| PRIP SRI | L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato. |
| Rendimento alla scadenza/Peggior rendimento possibile | Il rendimento alla scadenza/peggior rendimento possibile è calcolato in data 31.01.2023 e non tiene conto di costi, cambiamenti in portafoglio, instabilità dei mercati e potenziali default. Il rendimento alla scadenza ha mero valore indicativo e può subire modifiche. |



Desiderate saperne di più?

Visita: <https://credit-suisse.com/fundsearch>

Importanti informazioni

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato

Il presente materiale costituisce materiale di marketing di Credit Suisse Group AG e/o delle sue affiliate (di seguito "CS").

Il presente materiale non costituisce né è parte di un'offerta o un invito a emettere o vendere, né una sollecitazione o un'offerta a sottoscrivere o acquistare titoli o altri strumenti finanziari né a effettuare operazioni finanziarie, né intende indurre o incoraggiare la sottoscrizione di un prodotto, un'offerta o un investimento.

Questo materiale di marketing non costituisce un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo richiesto da disposizioni legislative.

Nessuna parte del presente materiale costituisce una ricerca d'investimento o una consulenza d'investimento e non può essere considerato affidabile in tal senso. Il presente materiale non è redatto in base alle circostanze individuali né costituisce una raccomandazione personale e non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili.

CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario.

Le informazioni fornite nel presente materiale possono cambiare successivamente alla data del materiale senza preavviso e CS non ha alcun obbligo di aggiornare le informazioni.

Il presente materiale può contenere informazioni che sono concesse in licenza e/o protette dai diritti di proprietà intellettuale del conceditore dell'autorizzazione e dei titolari del diritto di proprietà.

Nulla in questo materiale deve essere interpretato in modo da imporre qualsiasi responsabilità ai concessionari dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà. La copia non autorizzata delle informazioni relative al conceditore dell'autorizzazione o ai titolari del diritto di proprietà è severamente vietata.

La documentazione completa d'offerta, compresi il prospetto o il documento di offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il documento contenente le informazioni chiave (KID), i regolamenti del fondo come pure la relazione annuale e semestrale ("documentazione completa d'offerta"), a seconda del caso, può essere ottenuta gratuitamente nelle lingue elencate di seguito presso la/-e entità giuridica/giuridiche indicata/-e di seguito e ove disponibile tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Eventuali informazioni riguardanti distributori locali, rappresentanti, l'agente incaricato delle informazioni, l'agente incaricato dei pagamenti e contatti locali in base al/i prodotto/i d'investimento sono disponibili di seguito.

Le uniche condizioni giuridicamente vincolanti dei prodotti d'investimento descritti in questo materiale, ivi incluse le considerazioni relative a rischi, obiettivi, oneri e spese, sono riportate nel prospetto, nel documento di offerta, nella documentazione di sottoscrizione, nel contratto del fondo e/o in altri documenti che regolamentano il fondo.

Per una descrizione completa delle caratteristiche dei prodotti menzionati in questo materiale, nonché una descrizione completa delle opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti dei titoli, ai prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi relativi ai prodotti che siamo lieti di fornirvi in qualsiasi momento su richiesta.

L'investimento promosso nel presente materiale di marketing riguarda l'acquisto di unità o azioni in un fondo e non di attivi sottostanti. Gli attivi sottostanti sono di proprietà esclusiva del fondo.

Il presente materiale non può essere inoltrato o distribuito ad altre persone e non può essere riprodotto. Qualsiasi inoltro, distribuzione o riproduzione non è autorizzato e può comportare una violazione del Securities Act statunitense del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"). I titoli cui si fa riferimento nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o di leggi relative ai titoli di qualsiasi Stato degli Stati Uniti e, fatte salve alcune eccezioni, i titoli non possono essere offerti, costituiti in pegno, venduti o diversamente trasferiti all'interno degli Stati Uniti, né a beneficio o per conto di soggetti statunitensi.

Possono inoltre sussistere conflitti di interessi relativamente all'investimento.

In relazione alla fornitura di servizi, Credit Suisse AG e/o società ad essa collegate possono effettuare pagamenti a terzi o ricevere pagamenti da terzi come parte della propria retribuzione o altrimenti come compenso una tantum o ricorrente (ad esempio commissioni di emissione, provvigioni di collocamento o di gestione).

Prima di qualsiasi decisione d'investimento, si invitano i potenziali investitori a valutare in maniera indipendente e accurata (insieme ai loro consulenti fiscali, legali e finanziari) gli specifici rischi descritti nella documentazione disponibile unitamente alle conseguenze giuridiche, normative, creditizie, fiscali e contabili applicabili.

Il gestore di fondi alternativi o la società di gestione (UCITS), a seconda del caso, possono decidere di porre fine ad accordi locali per la commercializzazione di azioni/unità di un fondo, compresa l'interruzione di registrazioni o notifiche presso l'autorità di vigilanza locale.

Un riassunto dei diritti dell'investitore che investe in fondi d'investimento domiciliati nello Spazio economico europeo gestiti oppure sponsorizzati da Credit Suisse Asset Management è reperibile in lingua italiana e inglese su www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Possono trovare applicazione norme locali sui diritti degli investitori.

Italia

Agente pagatore: Allfunds Bank, S.A.U. Succursale di Milano, State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Banca Sella Holding S.p.A.

Distributore: CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A., Via Santa Margherita 3, 20121 Milano, Italy, csam@credit-suisse.com, www.credit-suisse.com/it

* Persona giuridica presso la quale è possibile ottenere gratuitamente la documentazione completa d'offerta, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il regolamento del fondo e le relazioni annuali e semestrali, se presenti.

Versioni linguistiche disponibili: inglese, tedesco, francese o italiano