

CS (Lux) Swiss Franc Bond Fund A CHF



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

291'251'381

Patrimonio netto totale del fondo in CHF

| | | |
|--|-----------------------------------|--|
| Classe di azioni PNT, CHF 31'279'324 | Quota (NAV), CHF 251.18 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.80% |
|--|-----------------------------------|--|

| | | |
|--|--|--|
| MTD (netti) rendimenti 1.42% Bench. 1.56% | QTD (netti) rendimenti 1.42% Bench. 1.56% | YTD (netti) rendimenti 1.42% Bench. 1.56% |
|--|--|--|

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Gestore degli investimenti | Eric Suter |
| Data di lancio | 01.11.1991 |
| Data di lancio di classe di quote | 01.11.1991 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0049528473 |
| Benchmark | SBI Foreign AAA-BBB (TR) |

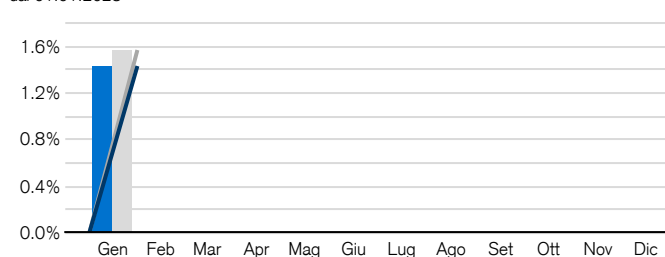
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un reddito elevato e costante in CHF con una contestuale conservazione del capitale. Il fondo investe in obbligazioni di prim'ordine e anche di qualità media, nonché in altri titoli a reddito fisso e variabile denominati per almeno due terzi in CHF. Il fondo può investire anche in valute diverse, ma il totale degli investimenti non coperti dal rischio di cambio rispetto al CHF non deve superare il 10% del patrimonio del fondo.

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

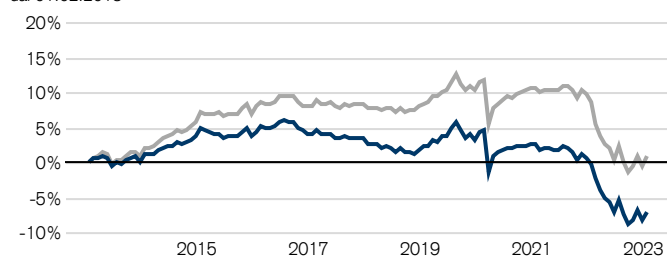


■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Benchmark - Rendimento Mensile

■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
■ Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
■ Benchmark - Rendimento Cumulato

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 | 1.42 | | | | | | | | | | | | 1.42 |
| Benchmark | 1.56 | | | | | | | | | | | | 1.56 |
| Relativa Netta | -0.14 | | | | | | | | | | | | -0.14 |

Andamento della Performance

dal 01.12.1991, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.42 | 1.22 | -6.74 | -3.79 | -1.98 | 2.19 |
| Benchmark | 1.56 | 1.67 | -7.01 | -3.22 | -1.27 | 2.98 |
| Relativa Netta | -0.14 | -0.45 | 0.27 | -0.57 | -0.71 | -0.79 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.12.1991, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 4.93 | 4.73 | 3.94 | 3.57 |
| Volatilità benchmark | 5.49 | 5.00 | 4.11 | 3.38 |
| Tracking error | 1.08 | 0.66 | 0.53 | 0.87 |

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: SBI Foreign AAA-BBB (TR). 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 | 3.48 | -0.03 | 0.40 | -0.61 | -1.60 | 1.44 | -0.64 | -1.82 | -9.01 | 1.42 |
| Benchmark | 4.77 | 1.09 | 1.09 | 0.20 | -0.33 | 2.13 | 0.29 | -0.72 | -9.38 | 1.56 |
| Relativa Netta | -1.29 | -1.12 | -0.69 | -0.81 | -1.26 | -0.69 | -0.93 | -1.10 | 0.37 | -0.14 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 4.27 | 4.31 | Rating medio ponderato lineare | AA- | A+ |
| Rendimento alla scadenza | 1.87% | 1.99% | Numero di titoli | 181 | 505 |
| Peggior rendimento possibile | 1.87% | 1.99% | | | |
| WAL to worst in anni | 4.48 | 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. 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.
- 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.
- 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.

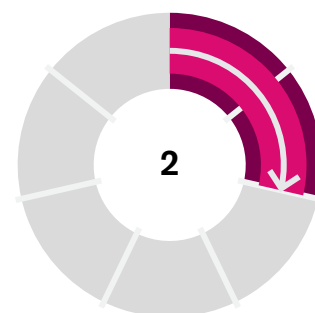
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 | | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|--|-------------|-----------|
| Finanziari | 46.80 | 52.70 | | | |
| Governativi | 28.34 | 25.43 | | | |
| Servizi di consumo | 4.52 | 3.39 | | | |
| Beni di consumo | 3.44 | 3.72 | | | |
| Petrolio e gas | 2.86 | 2.84 | | | |
| Utilities | 2.85 | 2.05 | | | |
| Sanità | 2.63 | 1.13 | | | |
| Telecomunicazioni | 2.58 | 3.30 | | | |
| Tecnologia | 2.53 | 1.18 | | | |
| Altri | 3.46 | 4.26 | | | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|-------|-------------|-----------|--|-------------|-----------|
| CHF | 99.98 | 100.00 | | | |
| USD | 0.02 | - | | | |
| EUR | 0.00 | - | | | |
| Altri | 0.00 | - | | | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

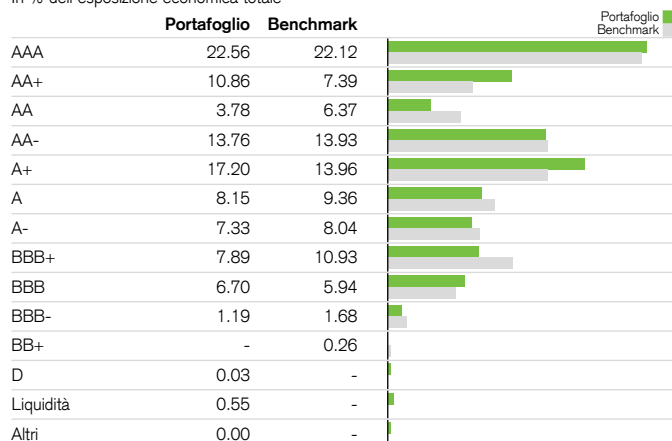
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|-------|-------------|-----------|--|-------------|-----------|
| CHF | 99.98 | 100.00 | | | |
| USD | 0.02 | - | | | |
| EUR | 0.00 | - | | | |
| 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.

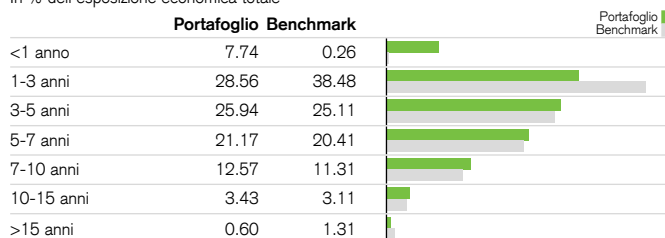
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



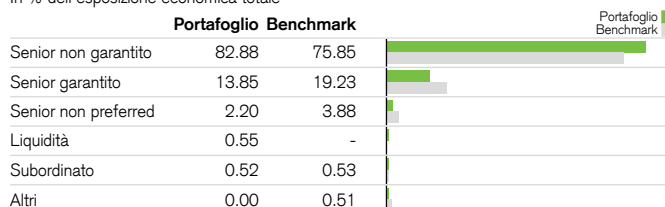
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale



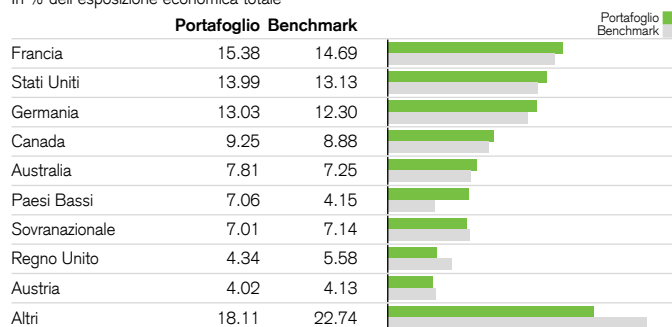
Scomposizione patrimonio per Struttura del capitale

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 |
|----------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| KFW BANKENGRUPPE | CH0022268004 | 2.50% | 25.08.2025 | 2.68% |
| BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN | CH0021894602 | 2.50% | 21.07.2025 | 1.79% |
| APPLE INC | CH0271171685 | 0.38% | 25.11.2024 | 1.68% |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | CH0485445982 | 0.00% | 11.07.2025 | 1.48% |
| NV BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN | CH0241528741 | 1.25% | 30.04.2024 | 1.38% |
| RABOBANK NEDERLAND NV | CH0026620846 | 3.13% | 15.09.2026 | 1.27% |
| KOMMUNEKREDIT | CH0285597370 | 0.63% | 09.07.2027 | 1.24% |
| CITIGROUP INC | CH0467182405 | 0.75% | 02.04.2026 | 1.19% |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH | CH0385997108 | 0.45% | 08.11.2030 | 1.18% |
| CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) | CH0319415953 | 0.55% | 15.04.2024 | 1.17% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.91 | -1.37 |
| Massimo drawdown, in % | -12.87 | -13.85 |

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund A |
| Codice Bloomberg | CRSSFRA LX |
| ISIN | LU0049528473 |
| Numero di valore | 348875 |
| Benchmark | SBI Foreign AAA-BBB (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | SBF14T |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.00% |
| 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 | 18.05.2021 |
| Distribuzione | 0.00 |
| 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. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AA | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.59 | 8.17 |
| Punteggio ambientale | 6.87 | 6.61 |
| Punteggio criteri sociali | 5.00 | 5.00 |
| Punteggio di governance | 6.14 | 6.05 |
| Copertura per rating/punteggio | 96.00% | 94.87% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 27.32 | 47.48 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 88.40% | 87.73% |

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) |
|---------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH | 4.01% | Servizi di consumo | AA | Positivo | Verde 131.60 |
| MUENCHENER HYPOTHEKENBK EG | 3.31% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde 0.80 |
| BNG BANK NV | 3.17% | Governativi | A | Neutro | Verde 0.00 |
| CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH | 3.07% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.90 |
| KFW | 2.68% | Governativi | AAA | Positivo | Verde 5.70 |
| NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 2.57% | Governativi | n.a. | Neutro | n.a. - |
| KOMMUNEKREDIT | 2.53% | Governativi | A | Neutro | Verde 0.80 |
| APPLE INC | 2.53% | Tecnologia | BBB | Neutro | Arancio 0.20 |
| OESTERREICH KONTROLLBANK | 2.40% | Governativi | AA | Positivo | Verde 1.40 |
| WESTPAC BANKING CORP | 2.07% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo 4.80 |

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 | 53.25 | 53.30 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 46.17 | 41.83 | <div><div></div></div> |
| Negativo | - | 4.08 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 0.03 | 0.79 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'99.45% 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 | 40.77 | 40.04 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 20.32 | 17.46 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 22.88 | 22.47 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 0.73 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 8.47 | 11.24 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 92.44% 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 | 10.14 | 12.67 | <div><div></div></div> |
| AA | 42.84 | 40.63 | <div><div></div></div> |
| A | 28.31 | 23.13 | <div><div></div></div> |
| BBB | 8.69 | 9.97 | <div><div></div></div> |
| BB | 6.02 | 6.99 | <div><div></div></div> |
| B | - | 1.29 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.19 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.55 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 3.45 | 5.13 | <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 | 6.83 | 22.56 | <div><div></div></div> |
| Petrolio e gas | 6.27 | 5.21 | <div><div></div></div> |
| Servizi di consumo | 5.42 | 3.96 | <div><div></div></div> |
| Altri | 4.12 | 8.73 | <div><div></div></div> |
| Industriali | 1.50 | 1.20 | <div><div></div></div> |
| Total | 24.15 | 41.66 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 88.40% 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) Swiss Franc Bond Fund B CHF



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

291'251'381

Patrimonio netto totale del fondo in CHF

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, CHF 106'374'388 | Quota (NAV), CHF 483.76 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.80% |
| MTD (netti) rendimenti 1.42% Bench. 1.56% | QTD (netti) rendimenti 1.42% Bench. 1.56% | YTD (netti) rendimenti 1.42% Bench. 1.56% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Gestore degli investimenti | Eric Suter |
| Data di lancio | 01.11.1991 |
| Data di lancio di classe di quote | 01.11.1991 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0049527079 |
| Benchmark | SBI Foreign AAA-BBB (TR) |

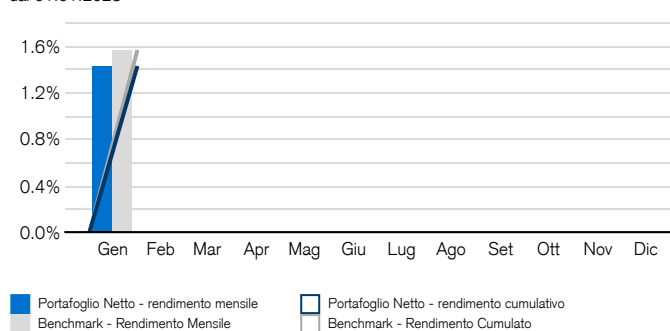
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un reddito elevato e costante in CHF con una contestuale conservazione del capitale. Il fondo investe in obbligazioni di prim'ordine e anche di qualità media, nonché in altri titoli a reddito fisso e variabile denominati per almeno due terzi in CHF. Il fondo può investire anche in valute diverse, ma il totale degli investimenti non coperti dal rischio di cambio rispetto al CHF non deve superare il 10% del patrimonio del fondo.

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 | 1.42 | | | | | | | | | | | | 1.42 |
| Benchmark | 1.56 | | | | | | | | | | | | 1.56 |
| Relativa Netta | -0.14 | | | | | | | | | | | | -0.14 |

Andamento della Performance

dal 01.11.1991, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.42 | 1.22 | -6.74 | -3.79 | -1.98 | 2.14 |
| Benchmark | 1.56 | 1.67 | -7.01 | -3.22 | -1.26 | 2.87 |
| Relativa Netta | -0.14 | -0.45 | 0.27 | -0.57 | -0.72 | -0.74 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.11.1991, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 4.94 | 4.73 | 3.94 | 3.37 |
| Volatilità benchmark | 5.49 | 5.00 | 4.11 | 3.17 |
| Tracking error | 1.08 | 0.66 | 0.53 | 0.84 |

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: SBI Foreign AAA-BBB (TR). 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 | 3.49 | -0.03 | 0.40 | -0.61 | -1.60 | 1.44 | -0.64 | -1.82 | -9.02 | 1.42 |
| Benchmark | 4.78 | 1.10 | 1.09 | 0.21 | -0.33 | 2.13 | 0.29 | -0.72 | -9.38 | 1.56 |
| Relativa Netta | -1.29 | -1.13 | -0.69 | -0.81 | -1.27 | -0.70 | -0.94 | -1.10 | 0.36 | -0.14 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 4.27 | 4.31 | Rating medio ponderato lineare | AA- | A+ |
| Rendimento alla scadenza | 1.87% | 1.99% | Numero di titoli | 181 | 505 |
| Peggior rendimento possibile | 1.87% | 1.99% | | | |
| WAL to worst in anni | 4.48 | 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. 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.
- 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.
- 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.

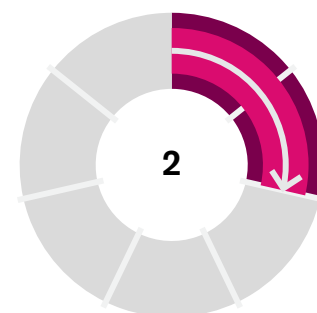
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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 | | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|--|-------------|-----------|
| Finanziari | 46.80 | 52.70 | | | |
| Governativi | 28.34 | 25.43 | | | |
| Servizi di consumo | 4.52 | 3.39 | | | |
| Beni di consumo | 3.44 | 3.72 | | | |
| Petrolio e gas | 2.86 | 2.84 | | | |
| Utilities | 2.85 | 2.05 | | | |
| Sanità | 2.63 | 1.13 | | | |
| Telecomunicazioni | 2.58 | 3.30 | | | |
| Tecnologia | 2.53 | 1.18 | | | |
| Altri | 3.46 | 4.26 | | | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|-------|-------------|-----------|--|-------------|-----------|
| CHF | 99.98 | 100.00 | | | |
| USD | 0.02 | - | | | |
| EUR | 0.00 | - | | | |
| Altri | 0.00 | - | | | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

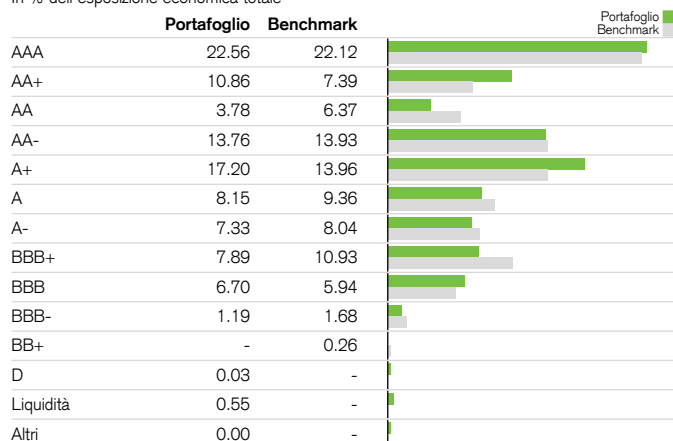
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|-------|-------------|-----------|--|-------------|-----------|
| CHF | 99.98 | 100.00 | | | |
| USD | 0.02 | - | | | |
| EUR | 0.00 | - | | | |
| 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.

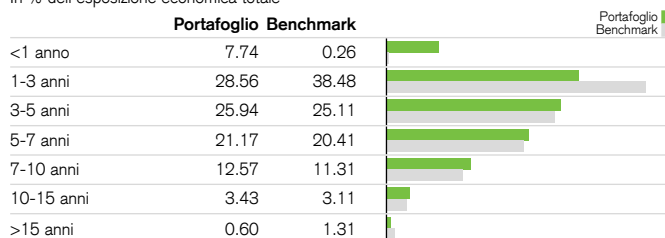
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



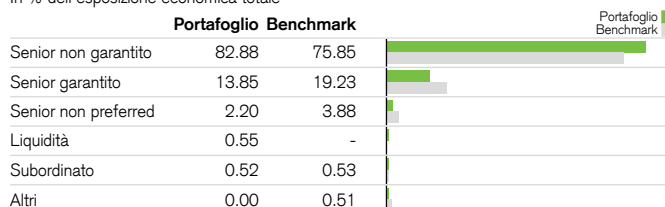
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

In % dell'esposizione economica totale



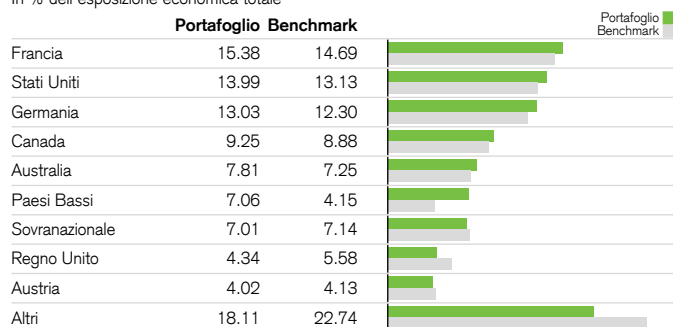
Scomposizione patrimonio per Struttura del capitale

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 |
|----------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| KFW BANKENGRUPPE | CH0022268004 | 2.50% | 25.08.2025 | 2.68% |
| BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN | CH0021894602 | 2.50% | 21.07.2025 | 1.79% |
| APPLE INC | CH0271171685 | 0.38% | 25.11.2024 | 1.68% |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | CH0485445982 | 0.00% | 11.07.2025 | 1.48% |
| NV BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN | CH0241528741 | 1.25% | 30.04.2024 | 1.38% |
| RABOBANK NEDERLAND NV | CH0026620846 | 3.13% | 15.09.2026 | 1.27% |
| KOMMUNEKREDIT | CH0285597370 | 0.63% | 09.07.2027 | 1.24% |
| CITIGROUP INC | CH0467182405 | 0.75% | 02.04.2026 | 1.19% |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH | CH0385997108 | 0.45% | 08.11.2030 | 1.18% |
| CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) | CH0319415953 | 0.55% | 15.04.2024 | 1.17% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.91 | -1.38 |
| Massimo drawdown, in % | -12.88 | -13.86 |

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Swiss Franc Bond Fund B |
| Codice Bloomberg | CRSSFRB LX |
| ISIN | LU0049527079 |
| Numero di valore | 348879 |
| Benchmark | SBI Foreign AAA-BBB (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | SBF14T |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.00% |
| 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 | 8.59 | 8.17 |
| Punteggio ambientale | 6.87 | 6.61 |
| Punteggio criteri sociali | 5.00 | 5.00 |
| Punteggio di governance | 6.14 | 6.05 |
| Copertura per rating/punteggio | 96.00% | 94.87% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 27.32 | 47.48 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 88.40% | 87.73% |

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) |
|---------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH | 4.01% | Servizi di consumo | AA | Positivo | Verde 131.60 |
| MUENCHENER HYPOTHEKENBK EG | 3.31% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde 0.80 |
| BNG BANK NV | 3.17% | Governativi | A | Neutro | Verde 0.00 |
| CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH | 3.07% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 0.90 |
| KFW | 2.68% | Governativi | AAA | Positivo | Verde 5.70 |
| NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 2.57% | Governativi | n.a. | Neutro | n.a. - |
| KOMMUNEKREDIT | 2.53% | Governativi | A | Neutro | Verde 0.80 |
| APPLE INC | 2.53% | Tecnologia | BBB | Neutro | Arancio 0.20 |
| OESTERREICH KONTROLLBANK | 2.40% | Governativi | AA | Positivo | Verde 1.40 |
| WESTPAC BANKING CORP | 2.07% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo 4.80 |

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 | 53.25 | 53.30 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 46.17 | 41.83 | <div><div></div></div> |
| Negativo | - | 4.08 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 0.03 | 0.79 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'99.45% 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 | 40.77 | 40.04 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 20.32 | 17.46 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 22.88 | 22.47 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 0.73 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 8.47 | 11.24 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 92.44% 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 | 10.14 | 12.67 | <div><div></div></div> |
| AA | 42.84 | 40.63 | <div><div></div></div> |
| A | 28.31 | 23.13 | <div><div></div></div> |
| BBB | 8.69 | 9.97 | <div><div></div></div> |
| BB | 6.02 | 6.99 | <div><div></div></div> |
| B | - | 1.29 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.19 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.55 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 3.45 | 5.13 | <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 | 6.83 | 22.56 | <div><div></div></div> |
| Petrolio e gas | 6.27 | 5.21 | <div><div></div></div> |
| Servizi di consumo | 5.42 | 3.96 | <div><div></div></div> |
| Altri | 4.12 | 8.73 | <div><div></div></div> |
| Industriali | 1.50 | 1.20 | <div><div></div></div> |
| Total | 24.15 | 41.66 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 88.40% 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) Inflation Linked CHF Bond Fund A CHF



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

77'899'322

Patrimonio netto totale del fondo in CHF

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, CHF 14'481'667 | Quota (NAV), CHF 92.89 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.75% |
| MTD (netti) rendimenti 0.23% Bench. 1.18% | QTD (netti) rendimenti 0.23% Bench. 1.18% | YTD (netti) rendimenti 0.23% Bench. 1.18% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Gestore degli investimenti | Brian Buchmann, Philipp Büchler |
| Data di lancio | 25.09.2003 |
| Data di lancio di classe di quote | 25.09.2003 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0175163707 |
| Benchmark | CB CS (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund |

Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un reddito in CHF costante e indicizzato all'inflazione. A tal fine il fondo investe, nel mondo intero, almeno due terzi del suo patrimonio netto in base al principio della ripartizione dei rischi in titoli di debito indicizzati all'inflazione di qualità medio-alta, inclusi i titoli di debito sintetici indicizzati all'inflazione. Il fondo può investire anche in valute diverse dal CHF, ma il totale degli investimenti non coperti dal rischio di cambio rispetto al CHF non deve superare il 10% del patrimonio del fondo.

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

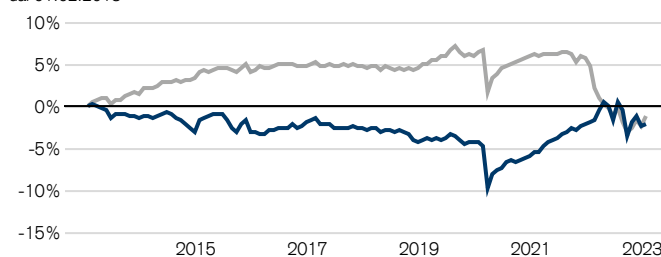


Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



Portafoglio Netto - rendimento cumulativo
Benchmark - Rendimento Cumulato

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 | 0.23 | | | | | | | | | | | | 0.23 |
| Benchmark | 1.18 | | | | | | | | | | | | 1.18 |
| Relativa Netta | -0.95 | | | | | | | | | | | | -0.95 |

Andamento della Performance

dal 01.10.2003, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 0.23 | -0.39 | -0.28 | 0.75 | 0.11 | 0.61 |
| Benchmark | 1.18 | 1.30 | -5.86 | -2.48 | -1.14 | 1.24 |
| Relativa Netta | -0.95 | -1.69 | 5.58 | 3.22 | 1.25 | -0.63 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2003, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 5.15 | 4.50 | 3.53 | 2.76 |
| Volatilità benchmark | 4.22 | 3.88 | 3.10 | 2.35 |
| Tracking error | 4.83 | 3.00 | 2.48 | 2.07 |

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: CB CS (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund. 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 | -1.54 | -0.13 | 1.23 | -0.63 | -1.82 | -0.02 | -1.68 | 3.93 | -0.19 | 0.23 |
| Benchmark | 2.03 | 0.59 | 0.73 | -0.03 | -0.11 | 1.19 | 0.08 | -0.27 | -7.68 | 1.18 |
| Relativa Netta | -3.57 | -0.72 | 0.51 | -0.60 | -1.71 | -1.21 | -1.77 | 4.20 | 7.49 | -0.95 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 3.21 | 3.36 | Rating medio ponderato lineare | A+ | A+ |
| Rendimento alla scadenza | 1.89% | 2.03% | Numero di titoli | 92 | 320 |
| WAL to worst in anni | 3.32 | 3.49 | | | |

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. 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.

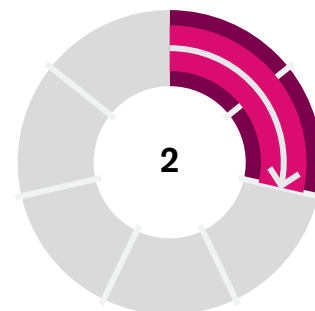
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Finanziari | 62.23 | 60.86 | |
| Governativi | 20.38 | 20.02 | |
| Telecomunicazioni | 4.07 | 3.26 | |
| Beni di consumo | 2.96 | 4.50 | |
| Petrolio e gas | 2.53 | 2.76 | |
| Tecnologia | 2.14 | 0.64 | |
| Utilities | 1.87 | 1.92 | |
| Industriali | 1.31 | 3.27 | |
| Servizi di consumo | 1.25 | 0.80 | |
| Garantiti | 0.75 | 0.65 | |
| Materiali di base | - | 0.87 | |
| Altri | 0.50 | 0.44 | |

Scomposizione patrimonio per divisa

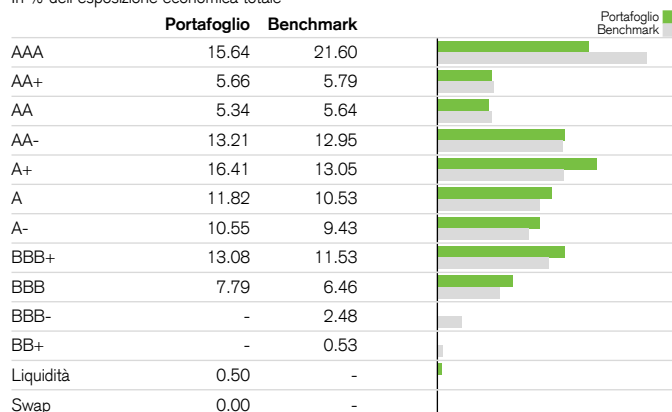
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----|-------------|-----------|-----------------------|
| CHF | 99.72 | 100.00 | |
| EUR | 0.17 | - | |
| USD | 0.10 | - | |
| GBP | 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.

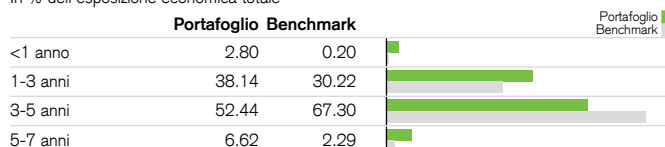
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



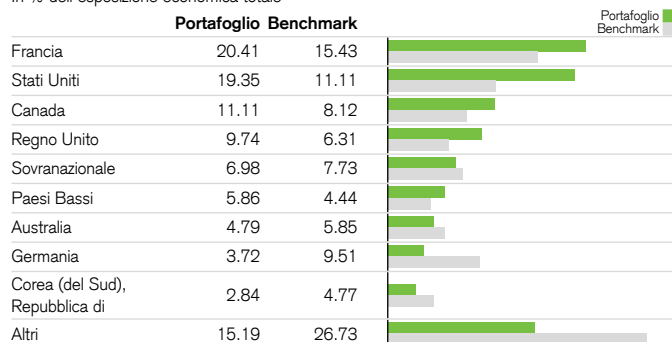
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

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 |
|------------------------------------|---------------|-------------|------------------|------------------|
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA | CH0370634633 | 0.17% | 18.07.2025 | 2.22% |
| APPLE INC | CH02711171685 | 0.38% | 25.11.2024 | 2.14% |
| AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT | CH0109155827 | 2.63% | 18.02.2025 | 2.02% |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | CH0233004172 | 1.63% | 04.02.2025 | 1.97% |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | CH0180006113 | 1.63% | 02.04.2026 | 1.97% |
| TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA | CH0247902890 | 1.00% | 29.08.2024 | 1.92% |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA | CH0341725858 | 0.30% | 14.10.2024 | 1.87% |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE | CH0419040826 | 0.60% | 30.01.2025 | 1.68% |
| ORANGE SA | CH0483180953 | 0.20% | 24.11.2025 | 1.60% |
| BANK OF AMERICA CORP | CH0474977722 | 0.25% | 12.06.2026 | 1.58% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | 1.09 | 0.51 |
| Massimo drawdown, in % | -5.66 | -7.27 |

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund A |
| Codice Bloomberg | CSIFSFA LX |
| ISIN | LU0175163707 |
| Numero di valore | 1664162 |
| Benchmark | CB CS (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.04% |
| 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 | 18.05.2021 |
| Distribuzione | 0.00 |
| Moneta di distribuzione | CHF |
| 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 | 8.41 | 7.79 |
| Punteggio ambientale | 6.92 | 6.54 |
| Punteggio criteri sociali | 4.92 | 4.87 |
| Punteggio di governance | 5.96 | 6.00 |
| Copertura per rating/punteggio | 91.62% | 92.86% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 17.73 | 38.49 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 89.42% | 89.49% |

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.

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) |
|--|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER | 4.55% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 2.70 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 3.94% | Governativi | AAA | Positivo | Verde 0.10 |
| CITIGROUP INC | 3.10% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 6.30 |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA | 3.05% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo 2.50 |
| TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA | 2.53% | Petrolio e gas | A | Neutro | Arancio 196.70 |
| CORPORACION ANDINA DE FOMENTO | 2.44% | Governativi | BB | Neutro | Verde 1.70 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 2.41% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 2.40 |
| MUENCHENER HYPOTHEKENBK EG | 2.39% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde 0.80 |
| BNP PARIBAS SA | 2.33% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 3.70 |
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA | 2.22% | Governativi | BB | Neutro | Verde 0.80 |

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 | 48.24 | 49.15 | |
| Neutro | 44.35 | 44.18 | |
| Negativo | 2.31 | 5.01 | |
| Senza Rating | 2.29 | 1.66 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'97.20% 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 | 28.51 | 39.04 | |
| Giallo | 18.55 | 19.30 | |
| Arancio | 35.61 | 23.25 | |
| Rosso | - | 0.87 | |
| Dati non disponibili | 7.56 | 9.10 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.22% 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 | 14.82 | 11.36 | |
| AA | 33.42 | 37.79 | |
| A | 27.23 | 24.80 | |
| BBB | 8.95 | 9.13 | |
| BB | 7.20 | 7.70 | |
| B | - | 1.94 | |
| CCC | - | 0.15 | |
| Non valutabile | 2.80 | - | |
| Dati non disponibili | 5.58 | 7.14 | |

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 | 5.32 | 19.08 | |
| Petrolio e gas | 4.97 | 3.76 | |
| Altri | 2.26 | 5.11 | |
| Finanziari | 1.83 | 4.62 | |
| Telecomunicazioni | 1.48 | 1.87 | |
| Total | 15.85 | 34.44 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.42% 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) Inflation Linked CHF Bond Fund B CHF



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

77'899'322

Patrimonio netto totale del fondo in CHF

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, CHF 34'428'387 | Quota (NAV), CHF 112.51 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.75% |
| MTD (netti) rendimenti 0.23% Bench. 1.18% | QTD (netti) rendimenti 0.23% Bench. 1.18% | YTD (netti) rendimenti 0.23% Bench. 1.18% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Gestore degli investimenti | Brian Buchmann, Philipp Büchler |
| Data di lancio | 25.09.2003 |
| Data di lancio di classe di quote | 25.09.2003 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0175163889 |
| Benchmark | CB CS (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund |

Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un reddito in CHF costante e indicizzato all'inflazione. A tal fine il fondo investe, nel mondo intero, almeno due terzi del suo patrimonio netto in base al principio della ripartizione dei rischi in titoli di debito indicizzati all'inflazione di qualità medio-alta, inclusi i titoli di debito sintetici indicizzati all'inflazione. Il fondo può investire anche in valute diverse dal CHF, ma il totale degli investimenti non coperti dal rischio di cambio rispetto al CHF non deve superare il 10% del patrimonio del fondo.

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

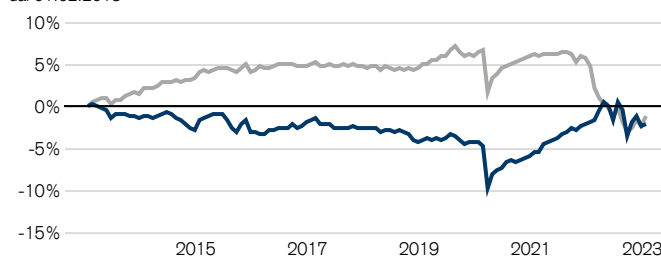
dal 01.01.2023



■ 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

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 | 0.23 | | | | | | | | | | | | 0.23 |
| Benchmark | 1.18 | | | | | | | | | | | | 1.18 |
| Relativa Netta | -0.94 | | | | | | | | | | | | -0.94 |

Andamento della Performance

dal 01.10.2003, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------|-------------------------|-------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 0.23 | -0.39 | -0.27 | 0.75 | 0.11 | 0.61 |
| Benchmark | 1.18 | 1.30 | -5.86 | -2.48 | -1.14 | 1.24 |
| Relativa Netta | -0.94 | -1.69 | 5.59 | 3.22 | 1.25 | -0.63 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2003, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 5.16 | 4.51 | 3.54 | 2.76 |
| Volatilità benchmark | 4.22 | 3.88 | 3.10 | 2.35 |
| Tracking error | 4.84 | 3.00 | 2.48 | 2.07 |

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: CB CS (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund. 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 | -1.54 | -0.13 | 1.24 | -0.64 | -1.81 | -0.03 | -1.68 | 3.94 | -0.20 | 0.23 |
| Benchmark | 2.03 | 0.59 | 0.73 | -0.03 | -0.11 | 1.19 | 0.08 | -0.27 | -7.68 | 1.18 |
| Relativa Netta | -3.57 | -0.71 | 0.51 | -0.61 | -1.70 | -1.22 | -1.77 | 4.20 | 7.47 | -0.94 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 3.21 | 3.36 | Rating medio ponderato lineare | A+ | A+ |
| Rendimento alla scadenza | 1.89% | 2.03% | Numero di titoli | 92 | 320 |
| WAL to worst in anni | 3.32 | 3.49 | | | |

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. 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.

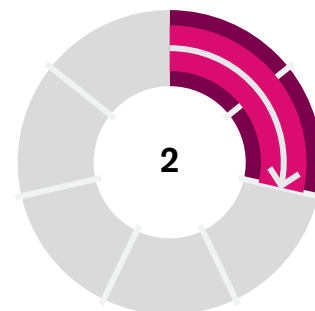
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Finanziari | 62.23 | 60.86 | |
| Governativi | 20.38 | 20.02 | |
| Telecomunicazioni | 4.07 | 3.26 | |
| Beni di consumo | 2.96 | 4.50 | |
| Petrolio e gas | 2.53 | 2.76 | |
| Tecnologia | 2.14 | 0.64 | |
| Utilities | 1.87 | 1.92 | |
| Industriali | 1.31 | 3.27 | |
| Servizi di consumo | 1.25 | 0.80 | |
| Garantiti | 0.75 | 0.65 | |
| Materiali di base | - | 0.87 | |
| Altri | 0.50 | 0.44 | |

Scomposizione patrimonio per divisa

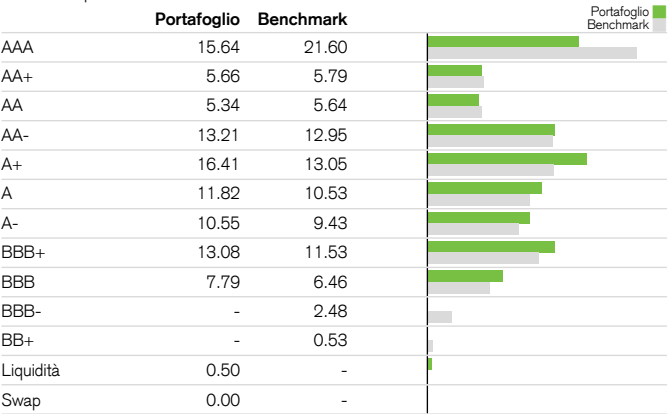
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----|-------------|-----------|-----------------------|
| CHF | 99.72 | 100.00 | |
| EUR | 0.17 | - | |
| USD | 0.10 | - | |
| GBP | 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.

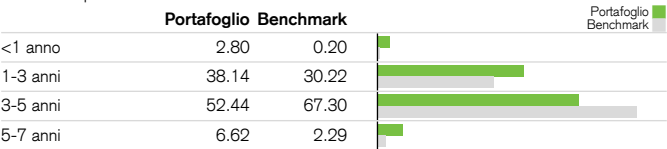
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



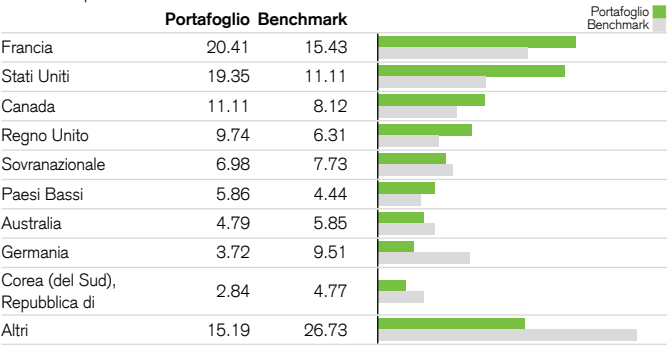
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

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 |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA | CH0370634633 | 0.17% | 18.07.2025 | 2.22% |
| APPLE INC | CH0271171685 | 0.38% | 25.11.2024 | 2.14% |
| AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT | CH0109155827 | 2.63% | 18.02.2025 | 2.02% |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | CH0233004172 | 1.63% | 04.02.2025 | 1.97% |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | CH0180006113 | 1.63% | 02.04.2026 | 1.97% |
| TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA | CH0247902890 | 1.00% | 29.08.2024 | 1.92% |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA | CH0341725858 | 0.30% | 14.10.2024 | 1.87% |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE | CH0419040826 | 0.60% | 30.01.2025 | 1.68% |
| ORANGE SA | CH0483180953 | 0.20% | 24.11.2025 | 1.60% |
| BANK OF AMERICA CORP | CH0474977722 | 0.25% | 12.06.2026 | 1.58% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | 1.09 | 0.51 |
| Massimo drawdown, in % | -5.66 | -7.27 |

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund B |
| Codice Bloomberg | CSIFSFB LX |
| ISIN | LU0175163889 |
| Numero di valore | 1664165 |
| Benchmark | CB CS (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 1.04% |
| 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 |

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 | AA | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.41 | 7.79 |
| Punteggio ambientale | 6.92 | 6.54 |
| Punteggio criteri sociali | 4.92 | 4.87 |
| Punteggio di governance | 5.96 | 6.00 |
| Copertura per rating/punteggio | 91.62% | 92.86% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 17.73 | 38.49 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 89.42% | 89.49% |

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.

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) |
|--|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER | 4.55% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 2.70 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 3.94% | Governativi | AAA | Positivo | Verde 0.10 |
| CITIGROUP INC | 3.10% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 6.30 |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA | 3.05% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo 2.50 |
| TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA | 2.53% | Petrolio e gas | A | Neutro | Arancio 196.70 |
| CORPORACION ANDINA DE FOMENTO | 2.44% | Governativi | BB | Neutro | Verde 1.70 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 2.41% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 2.40 |
| MUENCHENER HYPOTHEKENBK EG | 2.39% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde 0.80 |
| BNP PARIBAS SA | 2.33% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 3.70 |
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA | 2.22% | Governativi | BB | Neutro | Verde 0.80 |

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 | 48.24 | 49.15 |
| Neutro | 44.35 | 44.18 |
| Negativo | 2.31 | 5.01 |
| Senza Rating | 2.29 | 1.66 |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'97.20% 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 | 14.82 | 11.36 |
| AA | 33.42 | 37.79 |
| A | 27.23 | 24.80 |
| BBB | 8.95 | 9.13 |
| BB | 7.20 | 7.70 |
| B | - | 1.94 |
| CCC | - | 0.15 |
| Non valutabile | 2.80 | - |
| Dati non disponibili | 5.58 | 7.14 |

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 | 28.51 | 39.04 | <div><div></div><div></div></div> |
| Giallo | 18.55 | 19.30 | <div><div></div><div></div></div> |
| Arancio | 35.61 | 23.25 | <div><div></div><div></div></div> |
| Rosso | - | 0.87 | <div><div></div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 7.56 | 9.10 | <div><div></div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.22% 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 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 | |
|-------------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
| Utilities | 5.32 | 19.08 | <div><div></div><div></div></div> |
| Petrolio e gas | 4.97 | 3.76 | <div><div></div><div></div></div> |
| Altri | 2.26 | 5.11 | <div><div></div><div></div></div> |
| Finanziari | 1.83 | 4.62 | <div><div></div><div></div></div> |
| Telecomunicazioni | 1.48 | 1.87 | <div><div></div><div></div></div> |
| Total | 15.85 | 34.44 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.42% 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) Inflation Linked CHF Bond Fund IB CHF



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

77'899'322

Patrimonio netto totale del fondo in CHF

| | | |
|--|--|---|
| Classe di azioni PNT, CHF 3'215'812 | Quota (NAV), CHF 1'026.21 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.375% |
| MTD (netti) rendimenti 0.26% Bench. 1.18% | QTD (netti) rendimenti 0.26% Bench. 1.18% | YTD (netti) rendimenti 0.26% Bench. 1.18% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|--|
| Gestore degli investimenti | Brian Buchmann, Philipp Büchler |
| Data di lancio | 25.09.2003 |
| Data di lancio di classe di quote | 05.03.2012 |
| Classe di quote | IB |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0175164002 |
| Benchmark | CB CS (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund |

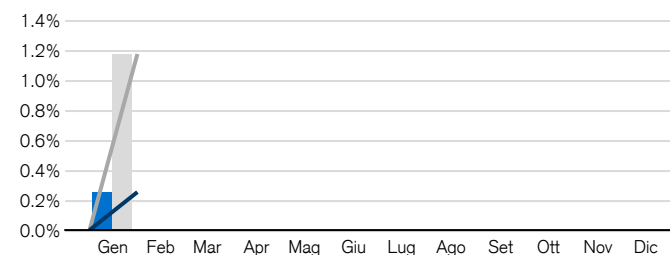
Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un reddito in CHF costante e indicizzato all'inflazione. A tal fine il fondo investe, nel mondo intero, almeno due terzi del suo patrimonio netto in base al principio della ripartizione dei rischi in titoli di debito indicizzati all'inflazione di qualità medio-alta, inclusi i titoli di debito sintetici indicizzati all'inflazione. Il fondo può investire anche in valute diverse dal CHF, ma il totale degli investimenti non coperti dal rischio di cambio rispetto al CHF non deve superare il 10% del patrimonio del fondo.

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

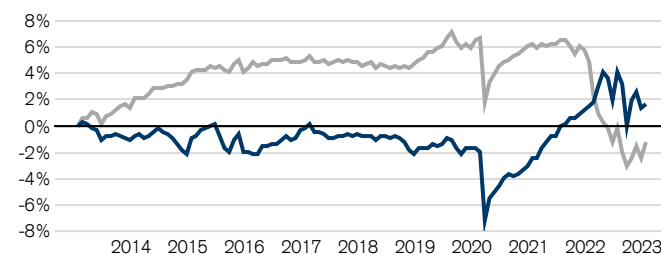
dal 01.01.2023



■ 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

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 | 0.26 | | | | | | | | | | | | 0.26 |
| Benchmark | 1.18 | | | | | | | | | | | | 1.18 |
| Relativa Netta | -0.92 | | | | | | | | | | | | -0.92 |

Andamento della Performance

dal 01.04.2012, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|--------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 0.26 | -0.30 | 0.09 | 1.12 | 0.49 | 0.24 |
| Benchmark | 1.18 | 1.30 | -5.86 | -2.48 | -1.14 | 0.11 |
| Relativa Netta | -0.92 | -1.60 | 5.96 | 3.60 | 1.63 | 0.13 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.04.2012, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 5.16 | 4.51 | 3.54 | 2.61 |
| Volatilità benchmark | 4.22 | 3.88 | 3.10 | 2.25 |
| Tracking error | 4.84 | 3.00 | 2.48 | 1.90 |

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: CB CS (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund. 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 | -1.16 | 0.25 | 1.61 | -0.27 | -1.44 | 0.35 | -1.31 | 4.32 | 0.17 | 0.26 |
| Benchmark | 2.03 | 0.59 | 0.73 | -0.03 | -0.11 | 1.19 | 0.08 | -0.27 | -7.68 | 1.18 |
| Relativa Netta | -3.20 | -0.34 | 0.89 | -0.24 | -1.33 | -0.84 | -1.39 | 4.59 | 7.85 | -0.92 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 3.21 | 3.36 | Rating medio ponderato lineare | A+ | A+ |
| Rendimento alla scadenza | 1.89% | 2.03% | Numero di titoli | 92 | 320 |
| WAL to worst in anni | 3.32 | 3.49 | | | |

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. 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.

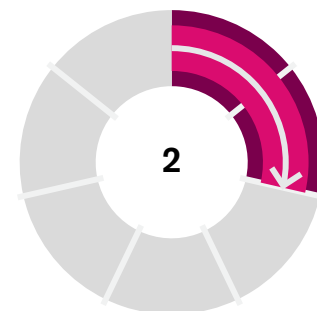
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|--------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Finanziari | 62.23 | 60.86 | |
| Governativi | 20.38 | 20.02 | |
| Telecomunicazioni | 4.07 | 3.26 | |
| Beni di consumo | 2.96 | 4.50 | |
| Petrolio e gas | 2.53 | 2.76 | |
| Tecnologia | 2.14 | 0.64 | |
| Utilities | 1.87 | 1.92 | |
| Industriali | 1.31 | 3.27 | |
| Servizi di consumo | 1.25 | 0.80 | |
| Garantiti | 0.75 | 0.65 | |
| Materiali di base | - | 0.87 | |
| Altri | 0.50 | 0.44 | |

Scomposizione patrimonio per divisa

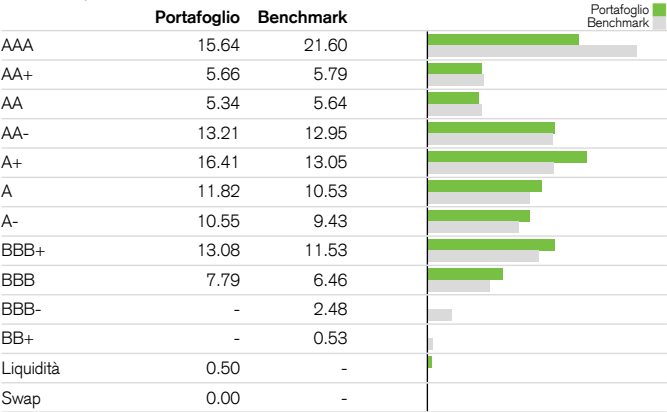
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | Portafoglio Benchmark |
|-----|-------------|-----------|-----------------------|
| CHF | 99.72 | 100.00 | |
| EUR | 0.17 | - | |
| USD | 0.10 | - | |
| GBP | 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.

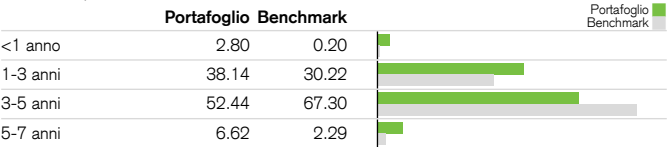
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



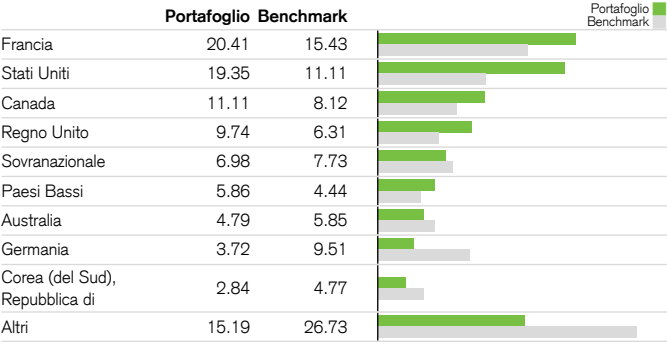
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

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 |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA | CH0370634633 | 0.17% | 18.07.2025 | 2.22% |
| APPLE INC | CH0271171685 | 0.38% | 25.11.2024 | 2.14% |
| AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT | CH0109155827 | 2.63% | 18.02.2025 | 2.02% |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | CH0233004172 | 1.63% | 04.02.2025 | 1.97% |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | CH0180006113 | 1.63% | 02.04.2026 | 1.97% |
| TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA | CH0247902890 | 1.00% | 29.08.2024 | 1.92% |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA | CH0341725858 | 0.30% | 14.10.2024 | 1.87% |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE | CH0419040826 | 0.60% | 30.01.2025 | 1.68% |
| ORANGE SA | CH0483180953 | 0.20% | 24.11.2025 | 1.60% |
| BANK OF AMERICA CORP | CH0474977722 | 0.25% | 12.06.2026 | 1.58% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | 1.22 | 0.66 |
| Massimo drawdown, in % | -5.60 | -6.57 |

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund IB |
| Codice Bloomberg | CSIFSFI LX |
| ISIN | LU0175164002 |
| Numero di valore | 1664170 |
| Benchmark | CB CS (Lux) Inflation Linked CHF Bond Fund |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| 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. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AA | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.41 | 7.79 |
| Punteggio ambientale | 6.92 | 6.54 |
| Punteggio criteri sociali | 4.92 | 4.87 |
| Punteggio di governance | 5.96 | 6.00 |
| Copertura per rating/punteggio | 91.62% | 92.86% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 17.73 | 38.49 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 89.42% | 89.49% |

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.

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) |
|--|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER | 4.55% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 2.70 |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | 3.94% | Governativi | AAA | Positivo | Verde 0.10 |
| CITIGROUP INC | 3.10% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 6.30 |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA | 3.05% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo 2.50 |
| TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA | 2.53% | Petrolio e gas | A | Neutro | Arancio 196.70 |
| CORPORACION ANDINA DE FOMENTO | 2.44% | Governativi | BB | Neutro | Verde 1.70 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 2.41% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 2.40 |
| MUENCHENER HYPOTHEKENBK EG | 2.39% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde 0.80 |
| BNP PARIBAS SA | 2.33% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo 3.70 |
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA | 2.22% | Governativi | BB | Neutro | Verde 0.80 |

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 | 48.24 | 49.15 |
| Neutro | 44.35 | 44.18 |
| Negativo | 2.31 | 5.01 |
| Senza Rating | 2.29 | 1.66 |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'97.20% 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 | 14.82 | 11.36 |
| AA | 33.42 | 37.79 |
| A | 27.23 | 24.80 |
| BBB | 8.95 | 9.13 |
| BB | 7.20 | 7.70 |
| B | - | 1.94 |
| CCC | - | 0.15 |
| Non valutabile | 2.80 | - |
| Dati non disponibili | 5.58 | 7.14 |

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 | 28.51 | 39.04 | <div><div></div><div></div></div> |
| Giallo | 18.55 | 19.30 | <div><div></div><div></div></div> |
| Arancio | 35.61 | 23.25 | <div><div></div><div></div></div> |
| Rosso | - | 0.87 | <div><div></div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 7.56 | 9.10 | <div><div></div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.22% 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 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 | |
|-------------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
| Utilities | 5.32 | 19.08 | <div><div></div><div></div></div> |
| Petrolio e gas | 4.97 | 3.76 | <div><div></div><div></div></div> |
| Altri | 2.26 | 5.11 | <div><div></div><div></div></div> |
| Finanziari | 1.83 | 4.62 | <div><div></div><div></div></div> |
| Telecomunicazioni | 1.48 | 1.87 | <div><div></div><div></div></div> |
| Total | 15.85 | 34.44 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 89.42% 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) Corporate Short Duration USD Bond Fund A



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

392'873'584

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 13'663'440 | Quota (NAV), USD 81.48 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.60% |
| MTD (netti) rendimenti 0.98% Bench. 1.04% | QTD (netti) rendimenti 0.98% Bench. 1.04% | YTD (netti) rendimenti 0.98% Bench. 1.04% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Alexandre Bruhin |
| Data di lancio | 12.12.2002 |
| Data di lancio di classe di quote | 13.12.2002 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0155953028 |
| Benchmark | ICE BofAML 1-3 Year US Corporate (TR) |

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è generare un reddito costante in dollari USA. Il fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso di qualità investment grade con scadenza da 1 a 5 anni di emittenti societari. Il fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso insito nei titoli obbligazionari a lunga scadenza, con una duration obiettivo compresa fra 0 e 3 anni.

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

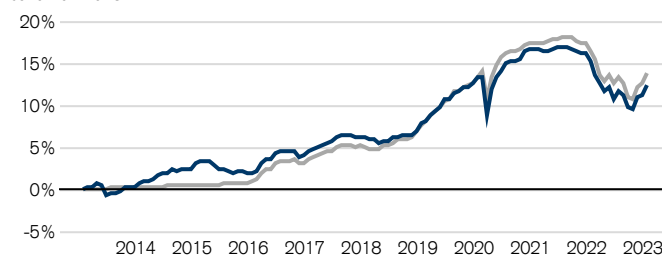
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



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 | 0.98 | | | | | | | | | | | | 0.98 |
| Benchmark | 1.04 | | | | | | | | | | | | 1.04 |
| Relativa Netta | -0.06 | | | | | | | | | | | | -0.06 |

Andamento della Performance

dal 01.01.2003, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 0.98 | 2.58 | -2.58 | -0.29 | 1.13 | 1.99 |
| Benchmark | 1.04 | 2.69 | -2.32 | 0.13 | 1.62 | 1.72 |
| Relativa Netta | -0.06 | -0.11 | -0.26 | -0.43 | -0.49 | 0.27 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2003, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 3.39 | 3.65 | 2.93 | 2.58 |
| Volatilità benchmark | 3.38 | 3.10 | 2.52 | 1.35 |
| Tracking error | 1.17 | 1.09 | 0.90 | 2.20 |

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: ICE BofAML 1-3 Year US Corporate (TR). 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 | 2.25 | -0.51 | 2.21 | 2.08 | 0.55 | 5.46 | 3.59 | -0.44 | -4.26 | 0.98 |
| Benchmark | 0.24 | 0.31 | 2.41 | 1.90 | 1.62 | 5.43 | 4.16 | -0.01 | -4.05 | 1.04 |
| Relativa Netta | 2.01 | -0.82 | -0.21 | 0.17 | -1.07 | 0.03 | -0.57 | -0.43 | -0.21 | -0.06 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.74 | 1.88 | Rating medio ponderato lineare | A- | BBB+ |
| Rendimento alla scadenza | 5.27% | 5.06% | Numero di titoli | 165 | 1961 |
| Peggior rendimento possibile | 5.20% | 5.02% | | | |
| WAL to worst in anni | 1.85 | 2.07 | | | |

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.

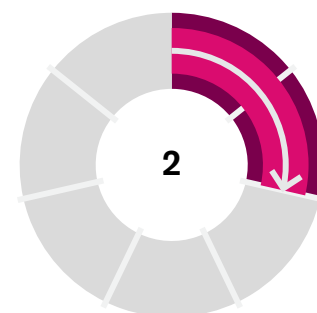
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|--------------------------|-------------|-----------|--|-------------|-----------|
| Finanziari | 52.57 | 49.99 | | | |
| Tecnologia | 7.36 | 5.94 | | | |
| Servizi di consumo | 6.63 | 6.31 | | | |
| Obbligazioni governative | 6.36 | - | | | |
| Sanità | 5.86 | 5.99 | | | |
| Beni di consumo | 5.05 | 8.33 | | | |
| Petrolio e gas | 5.00 | 6.00 | | | |
| Industriali | 2.94 | 7.17 | | | |
| Governativi | 2.81 | 0.60 | | | |
| Telecomunicazioni | 2.38 | 1.23 | | | |
| Materiali di base | 1.55 | 2.17 | | | |
| Altri | 1.47 | 6.27 | | | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|-----|-------------|-----------|--|-------------|-----------|
| USD | 92.18 | 100.00 | | | |
| EUR | 7.82 | - | | | |
| GBP | 0.00 | - | | | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

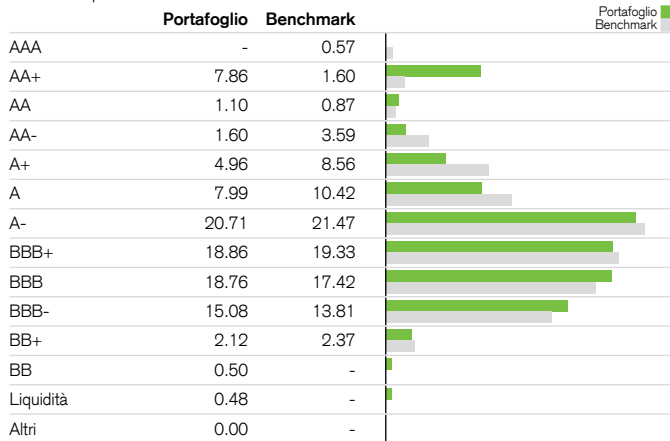
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|-----|-------------|-----------|--|-------------|-----------|
| USD | 100.08 | 100.00 | | | |
| GBP | 0.00 | - | | | |
| EUR | -0.08 | - | | | |

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.

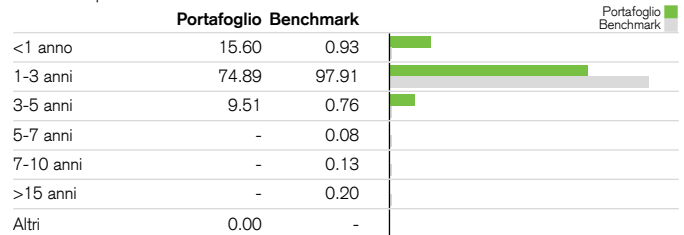
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



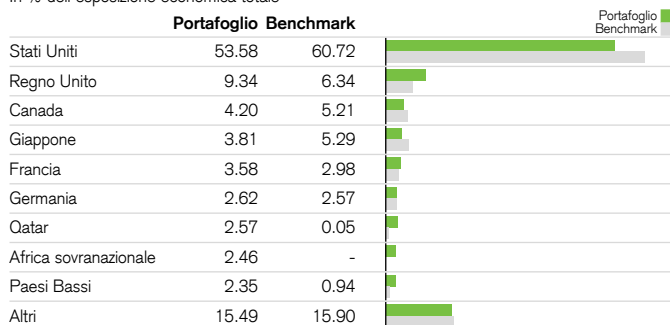
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

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 |
|------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY NOTE | US91282CBR16 | 0.25% | 15.03.2024 | 2.06% |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | US38141GXJ83 | 3.50% | 01.04.2025 | 1.50% |
| MORGAN STANLEY | US6174468C63 | 4.00% | 23.07.2025 | 1.38% |
| TREASURY NOTE | US9128285D82 | 2.88% | 30.09.2023 | 1.27% |
| WELLS FARGO & COMPANY FX-FRN | US95000U2X04 | 3.91% | 25.04.2026 | 1.26% |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | US14040HBG92 | 3.20% | 05.02.2025 | 1.25% |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | US53944YAL74 | 3.87% | 09.07.2025 | 1.25% |
| US TREASURY NOTE | US91282CEA53 | 1.50% | 29.02.2024 | 1.24% |
| BANK OF AMERICA CORP | US06051GJH39 | 0.81% | 24.10.2024 | 1.24% |
| AERCAP IRELAND CAPITAL DAC | US00774MBB00 | 1.75% | 29.10.2024 | 1.19% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| Portafoglio | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.38 | -0.52 |
| Massimo drawdown, in % | -6.33 | -6.33 |

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 e dagli spread creditizi più stretti. La performance è stata in linea con il benchmark su base lorda relativa poiché il posizionamento con approccio barbell nel credito ha dato il suo contributo, mentre gli spread sono andati restringendosi, ma il tutto è stato compensato da una duration più breve del fondo che lo ha penalizzato a fronte dei rendimenti in calo. Sul piano dell'asset allocation, il posizionamento nei titoli di Stato ha beneficiato in notevole misura dei tassi inferiori, mentre l'high yield ha tratto vantaggio dagli spread più stretti. Tutto questo si riflette anche nelle fasce di rating, dove gli AA e i BB sono stati i migliori per performance. Sul piano settoriale, tecnologia ed entità sovrane hanno sovraperformato, mentre il posizionamento nei servizi di pubblica utilità è stato penalizzante per via della performance relativa. Secondo l'ICE BofA US Corporate Index a 1-3 anni, gli spread si sono ristretti di 13 punti base (pb), dopo un burrascoso 2022 che ha visto gli spread allargarsi di 39 pb.

Posizionamento

L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 5,2%, con una duration modificata di 1,74 anni e un rating creditizio medio di A-. Il fondo ha sfruttato il rally del T4 2022 per ridurre il rischio creditizio e posizionarsi in modo più conservativo prevedendo punti di ingresso più favorevoli. La duration complessiva dello spread creditizio è stata in tal modo ridotta e il rischio è stato parzialmente riallocato verso strumenti più liquidi che dovrebbero beneficiare dei continui flussi in attivi rifugio. A gennaio abbiamo aumentato la nostra allocazione nelle banche, concentrandoci maggiormente sulle principali banche statunitensi e aumentando al contempo gradualmente la duration. Abbiamo inoltre aumentato l'allocazione negli Stati Uniti a spese del nostro posizionamento in Europa. Per quanto riguarda il rischio di credito, durante il mese la situazione è rimasta pressoché invariata.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund A |
| Codice Bloomberg | CSBTPUA LX |
| ISIN | LU0155953028 |
| Numero di valore | 1498949 |
| Benchmark | ICE BofAML 1-3 Year US Corporate (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | C1A0 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| prestito di valori mobiliari | sì |
| Spese Correnti ³ | 0.82% |
| 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 | 17.05.2022 |
| Distribuzione | 1.56 |
| 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 | 7.82 | 8.17 |
| Punteggio ambientale | 6.73 | 6.53 |
| Punteggio criteri sociali | 4.89 | 4.70 |
| Punteggio di governance | 5.48 | 5.69 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.32% | 96.05% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 88.16 | 210.95 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 92.80% | 97.36% |

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 | 6.36% | Governativi | A | Neutro | n.a. |
| BANK OF AMERICA CORP | 3.48% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| JPMORGAN CHASE & CO | 2.91% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| CITIGROUP INC | 2.76% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 2.48% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| MORGAN STANLEY | 2.39% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| ROYAL BANK OF CANADA | 1.76% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio |
| ING GROEP NV | 1.62% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP | 1.57% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo |
| AMAZON.COM INC | 1.55% | Servizi di consumo | A | Neutro | Arancio |

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 | 37.97 | 38.13 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 56.21 | 55.88 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 3.29 | 3.10 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 1.03 | 2.90 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.51 % 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 | 24.27 | 30.56 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 24.18 | 28.11 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 40.91 | 36.80 | <div><div></div></div> |
| Rosso | 0.54 | 0.45 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 1.04 | 4.07 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.95% 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 | 6.63 | 5.61 | <div><div></div></div> |
| AA | 32.35 | 32.38 | <div><div></div></div> |
| A | 36.34 | 32.27 | <div><div></div></div> |
| BBB | 14.36 | 16.85 | <div><div></div></div> |
| BB | 5.34 | 6.31 | <div><div></div></div> |
| B | 3.29 | 2.05 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.56 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.48 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 1.20 | 3.95 | <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 |
|-------------------|--------------|---------------|------------------------|
| Governativi | 35.66 | 2.30 | <div><div></div></div> |
| Petrolio e gas | 23.01 | 32.10 | <div><div></div></div> |
| Altri | 12.76 | 24.12 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 6.00 | 136.71 | <div><div></div></div> |
| Materiali di base | 4.38 | 10.15 | <div><div></div></div> |
| Total | 81.81 | 205.37 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 92.80% 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) Corporate Short Duration USD Bond Fund B



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

392'873'584

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 56'380'550 | Quota (NAV), USD 148.54 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.60% |
| MTD (netti) rendimenti 0.99% Bench. 1.04% | QTD (netti) rendimenti 0.99% Bench. 1.04% | YTD (netti) rendimenti 0.99% Bench. 1.04% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.01.2023) |
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Alexandre Bruhin |
| Data di lancio | 12.12.2002 |
| Data di lancio di classe di quote | 13.12.2002 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0155953705 |
| Benchmark | ICE BofAML 1-3 Year US Corporate (TR) |

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è generare un reddito costante in dollari USA. Il fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso di qualità investment grade con scadenza da 1 a 5 anni di emittenti societari. Il fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso insito nei titoli obbligazionari a lunga scadenza, con una duration obiettivo compresa fra 0 e 3 anni.

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

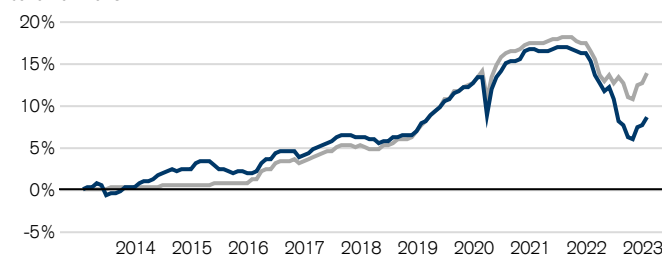
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



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 | 0.99 | | | | | | | | | | | | 0.99 |
| Benchmark | 1.04 | | | | | | | | | | | | 1.04 |
| Relativa Netta | -0.06 | | | | | | | | | | | | -0.06 |

Andamento della Performance

dal 01.01.2003, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 0.99 | 2.58 | -5.78 | -1.40 | 0.46 | 1.82 |
| Benchmark | 1.04 | 2.69 | -2.32 | 0.13 | 1.62 | 1.72 |
| Relativa Netta | -0.06 | -0.11 | -3.47 | -1.53 | -1.17 | 0.10 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2003, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 3.78 | 3.86 | 3.12 | 2.64 |
| Volatilità benchmark | 3.38 | 3.10 | 2.52 | 1.35 |
| Tracking error | 3.32 | 2.10 | 1.65 | 2.32 |

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: ICE BofAML 1-3 Year US Corporate (TR). 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 | 2.25 | -0.52 | 2.21 | 2.07 | 0.56 | 5.45 | 3.59 | -0.43 | -7.42 | 0.99 |
| Benchmark | 0.24 | 0.32 | 2.39 | 1.91 | 1.62 | 5.43 | 4.16 | -0.01 | -4.05 | 1.04 |
| Relativa Netta | 2.01 | -0.85 | -0.18 | 0.16 | -1.06 | 0.02 | -0.57 | -0.42 | -3.37 | -0.06 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.74 | 1.88 | Rating medio ponderato lineare | A- | BBB+ |
| Rendimento alla scadenza | 5.27% | 5.06% | Numero di titoli | 165 | 1961 |
| Peggior rendimento possibile | 5.20% | 5.02% | | | |
| WAL to worst in anni | 1.85 | 2.07 | | | |

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.

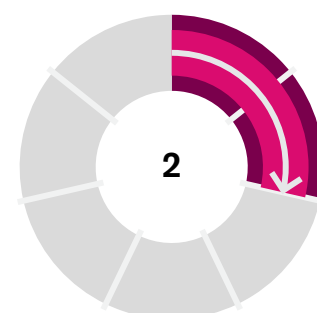
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Finanziari | 52.57 | 49.99 | Portafoglio Benchmark |
| Tecnologia | 7.36 | 5.94 | |
| Servizi di consumo | 6.63 | 6.31 | |
| Obbligazioni governative | 6.36 | - | |
| Sanità | 5.86 | 5.99 | |
| Beni di consumo | 5.05 | 8.33 | |
| Petrolio e gas | 5.00 | 6.00 | |
| Industriali | 2.94 | 7.17 | |
| Governativi | 2.81 | 0.60 | |
| Telecomunicazioni | 2.38 | 1.23 | |
| Materiali di base | 1.55 | 2.17 | |
| Altri | 1.47 | 6.27 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|-----------------------|
| USD | 92.18 | 100.00 | Portafoglio Benchmark |
| EUR | 7.82 | - | |
| GBP | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

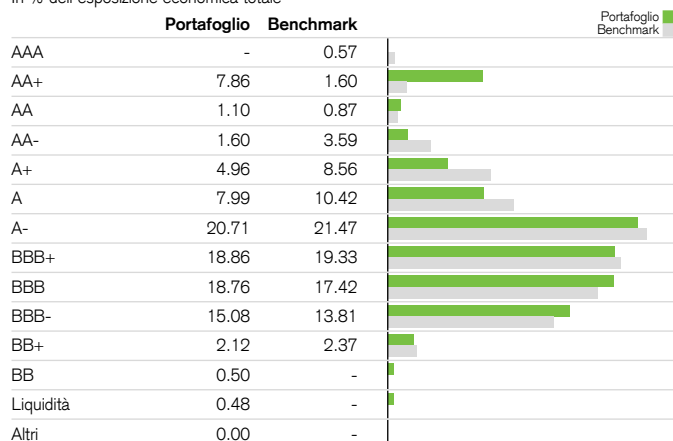
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|-----------------------|
| USD | 100.08 | 100.00 | Portafoglio Benchmark |
| GBP | 0.00 | - | |
| EUR | -0.08 | - | |

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.

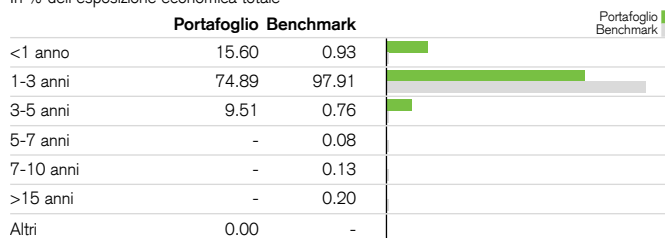
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



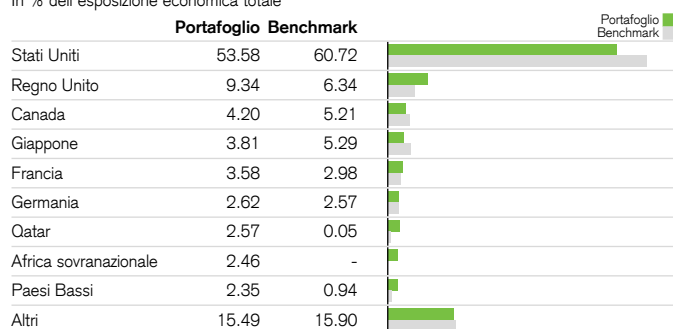
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

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 |
|------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY NOTE | US91282CBR16 | 0.25% | 15.03.2024 | 2.06% |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | US38141GXJ83 | 3.50% | 01.04.2025 | 1.50% |
| MORGAN STANLEY | US6174468C63 | 4.00% | 23.07.2025 | 1.38% |
| TREASURY NOTE | US9128285D82 | 2.88% | 30.09.2023 | 1.27% |
| WELLS FARGO & COMPANY FX-FRN | US95000U2X04 | 3.91% | 25.04.2026 | 1.26% |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | US14040HBG92 | 3.20% | 05.02.2025 | 1.25% |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | US53944YAL74 | 3.87% | 09.07.2025 | 1.25% |
| US TREASURY NOTE | US91282CEA53 | 1.50% | 29.02.2024 | 1.24% |
| BANK OF AMERICA CORP | US06051GJH39 | 0.81% | 24.10.2024 | 1.24% |
| AERCAP IRELAND CAPITAL DAC | US00774MBB00 | 1.75% | 29.10.2024 | 1.19% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.72 | -0.69 |
| Massimo drawdown, in % | -9.41 | -9.41 |

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 e dagli spread creditizi più stretti. La performance è stata in linea con il benchmark su base lorda relativa poiché il posizionamento con approccio barbell nel credito ha dato il suo contributo, mentre gli spread sono andati restringendosi, ma il tutto è stato compensato da una duration più breve del fondo che lo ha penalizzato a fronte dei rendimenti in calo. Sul piano dell'asset allocation, il posizionamento nei titoli di Stato ha beneficiato in notevole misura dei tassi inferiori, mentre l'high yield ha tratto vantaggio dagli spread più stretti. Tutto questo si riflette anche nelle fasce di rating, dove gli AA e i BB sono stati i migliori per performance. Sul piano settoriale, tecnologia ed entità sovrane hanno sovraperformato, mentre il posizionamento nei servizi di pubblica utilità è stato penalizzante per via della performance relativa. Secondo l'ICE BofA US Corporate Index a 1-3 anni, gli spread si sono ristretti di 13 punti base (pb), dopo un burrascoso 2022 che ha visto gli spread allargarsi di 39 pb.

Posizionamento

L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 5,2%, con una duration modificata di 1,74 anni e un rating creditizio medio di A-. Il fondo ha sfruttato il rally del T4 2022 per ridurre il rischio creditizio e posizionarsi in modo più conservativo prevedendo punti di ingresso più favorevoli. La duration complessiva dello spread creditizio è stata in tal modo ridotta e il rischio è stato parzialmente riallocato verso strumenti più liquidi che dovrebbero beneficiare dei continui flussi in attivi rifugio. A gennaio abbiamo aumentato la nostra allocazione nelle banche, concentrandoci maggiormente sulle principali banche statunitensi e aumentando al contempo gradualmente la duration. Abbiamo inoltre aumentato l'allocazione negli Stati Uniti a spese del nostro posizionamento in Europa. Per quanto riguarda il rischio di credito, durante il mese la situazione è rimasta pressoché invariata.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund B |
| Codice Bloomberg | CSBTPUB LX |
| ISIN | LU0155953705 |
| Numero di valore | 1498955 |
| Benchmark | ICE BofAML 1-3 Year US Corporate (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | C1A0 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.82% |
| 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 | 7.82 | 8.17 |
| Punteggio ambientale | 6.73 | 6.53 |
| Punteggio criteri sociali | 4.89 | 4.70 |
| Punteggio di governance | 5.48 | 5.69 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.32% | 96.05% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 88.16 | 210.95 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 92.80% | 97.36% |

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 | 6.36% | Governativi | A | Neutro | n.a. |
| BANK OF AMERICA CORP | 3.48% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| JPMORGAN CHASE & CO | 2.91% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| CITIGROUP INC | 2.76% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 2.48% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| MORGAN STANLEY | 2.39% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| ROYAL BANK OF CANADA | 1.76% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio |
| ING GROEP NV | 1.62% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP | 1.57% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo |
| AMAZON.COM INC | 1.55% | Servizi di consumo | A | Neutro | Arancio |

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 | 37.97 | 38.13 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 56.21 | 55.88 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 3.29 | 3.10 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 1.03 | 2.90 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.51 % 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 | 24.27 | 30.56 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 24.18 | 28.11 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 40.91 | 36.80 | <div><div></div></div> |
| Rosso | 0.54 | 0.45 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 1.04 | 4.07 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.95% 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 | 6.63 | 5.61 | <div><div></div></div> |
| AA | 32.35 | 32.38 | <div><div></div></div> |
| A | 36.34 | 32.27 | <div><div></div></div> |
| BBB | 14.36 | 16.85 | <div><div></div></div> |
| BB | 5.34 | 6.31 | <div><div></div></div> |
| B | 3.29 | 2.05 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.56 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 0.48 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 1.20 | 3.95 | <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 |
|-------------------|-------------|-----------|------------------------|
| Governativi | 35.66 | 2.30 | <div><div></div></div> |
| Petrolio e gas | 23.01 | 32.10 | <div><div></div></div> |
| Altri | 12.76 | 24.12 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 6.00 | 136.71 | <div><div></div></div> |
| Materiali di base | 4.38 | 10.15 | <div><div></div></div> |
| Total | 81.81 | 205.37 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 92.80% 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 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) Corporate Short Duration USD Bond Fund IB



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

392'873'584

Patrimonio netto totale del fondo in USD

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, USD 29'122'443 | Quota (NAV), USD 1'096.56 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.30% |
| MTD (netti) rendimenti 1.01% Bench. 1.04% | QTD (netti) rendimenti 1.01% Bench. 1.04% | YTD (netti) rendimenti 1.01% Bench. 1.04% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Alexandre Bruhin |
| Data di lancio | 12.12.2002 |
| Data di lancio di classe di quote | 08.08.2016 |
| Classe di quote | IB |
| Valuta di emissione | USD |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0155953960 |
| Benchmark | ICE BofAML 1-3 Year US Corporate (TR) |

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è generare un reddito costante in dollari USA. Il fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso di qualità investment grade con scadenza da 1 a 5 anni di emittenti societari. Il fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso insito nei titoli obbligazionari a lunga scadenza, con una duration obiettivo compresa fra 0 e 3 anni.

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

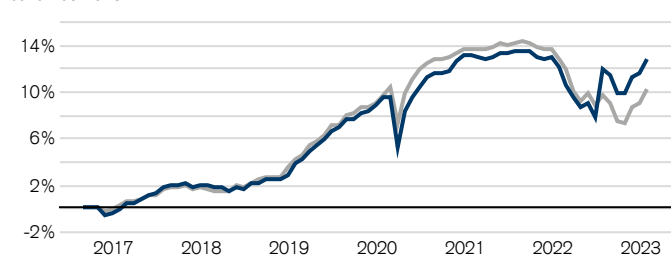
dal 01.01.2023



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

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.09.2016



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 | 1.01 | | | | | | | | | | | | 1.01 |
| Benchmark | 1.04 | | | | | | | | | | | | 1.04 |
| Relativa Netta | -0.03 | | | | | | | | | | | | -0.03 |

Andamento della Performance

dal 01.09.2016, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 1.01 | 2.66 | 0.55 | 0.96 | 2.02 | 1.88 |
| Benchmark | 1.04 | 2.69 | -2.32 | 0.13 | 1.62 | 1.51 |
| Relativa Netta | -0.03 | -0.03 | 2.87 | 0.83 | 0.40 | 0.37 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.09.2016, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 5.22 | 4.25 | 3.36 | 2.99 |
| Volatilità benchmark | 3.38 | 3.10 | 2.52 | 2.25 |
| Tracking error | 3.34 | 2.11 | 1.66 | 1.47 |

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: ICE BofAML 1-3 Year US Corporate (TR). ESG è l'acronimo di «Environmental» (ambiente), «Social» (sociale) e «Governance» (governance).

Andamento della Performance – annuale e cumulata dal lancio

dal 01.09.2016, in %

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Portafoglio Netto | -0.37 | 2.38 | 0.86 | 5.77 | 3.90 | -0.14 | -1.19 | 1.01 |
| Benchmark | -0.14 | 1.91 | 1.62 | 5.43 | 4.16 | -0.01 | -4.05 | 1.04 |
| Relativa Netta | -0.24 | 0.47 | -0.76 | 0.34 | -0.26 | -0.13 | 2.86 | -0.03 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.74 | 1.88 | Rating medio ponderato lineare | A- | BBB+ |
| Rendimento alla scadenza | 5.27% | 5.06% | Numero di titoli | 165 | 1961 |
| Peggior rendimento possibile | 5.20% | 5.02% | | | |
| WAL to worst in anni | 1.85 | 2.07 | | | |

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.

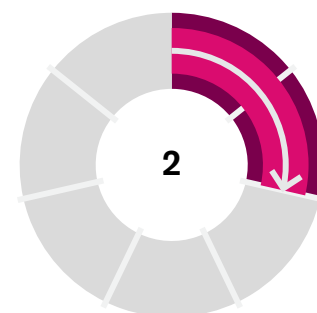
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|--|
| Finanziari | 52.57 | 49.99 | |
| Tecnologia | 7.36 | 5.94 | |
| Servizi di consumo | 6.63 | 6.31 | |
| Obbligazioni governative | 6.36 | - | |
| Sanità | 5.86 | 5.99 | |
| Beni di consumo | 5.05 | 8.33 | |
| Petrolio e gas | 5.00 | 6.00 | |
| Industriali | 2.94 | 7.17 | |
| Governativi | 2.81 | 0.60 | |
| Telecomunicazioni | 2.38 | 1.23 | |
| Materiali di base | 1.55 | 2.17 | |
| Altri | 1.47 | 6.27 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| USD | 92.18 | 100.00 | |
| EUR | 7.82 | - | |
| GBP | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

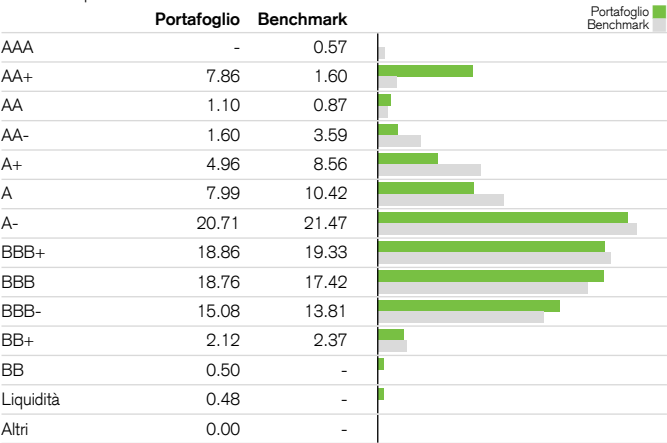
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| USD | 100.08 | 100.00 | |
| GBP | 0.00 | - | |
| EUR | -0.08 | - | |

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.

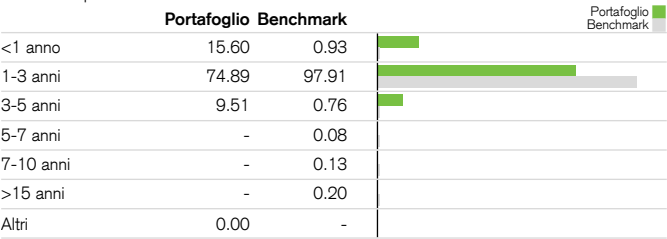
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



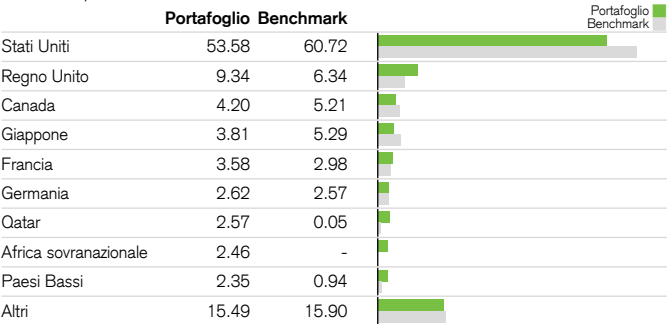
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

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 |
|------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| TREASURY NOTE | US91282CBR16 | 0.25% | 15.03.2024 | 2.06% |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | US38141GXJ83 | 3.50% | 01.04.2025 | 1.50% |
| MORGAN STANLEY | US6174468C63 | 4.00% | 23.07.2025 | 1.38% |
| TREASURY NOTE | US9128285D82 | 2.88% | 30.09.2023 | 1.27% |
| WELLS FARGO & COMPANY FX-FRN | US95000U2X04 | 3.91% | 25.04.2026 | 1.26% |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | US14040HBG92 | 3.20% | 05.02.2025 | 1.25% |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | US53944YAL74 | 3.87% | 09.07.2025 | 1.25% |
| US TREASURY NOTE | US91282CEA53 | 1.50% | 29.02.2024 | 1.24% |
| BANK OF AMERICA CORP | US06051GJH39 | 0.81% | 24.10.2024 | 1.24% |
| AERCAP IRELAND CAPITAL DAC | US00774MBB00 | 1.75% | 29.10.2024 | 1.19% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | 0.41 | 0.25 |
| Massimo drawdown, in % | -5.06 | -5.06 |

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 e dagli spread creditizi più stretti. La performance è stata in linea con il benchmark su base lorda relativa poiché il posizionamento con approccio barbell nel credito ha dato il suo contributo, mentre gli spread sono andati restringendosi, ma il tutto è stato compensato da una duration più breve del fondo che lo ha penalizzato a fronte dei rendimenti in calo. Sul piano dell'asset allocation, il posizionamento nei titoli di Stato ha beneficiato in notevole misura dei tassi inferiori, mentre l'high yield ha tratto vantaggio dagli spread più stretti. Tutto questo si riflette anche nelle fasce di rating, dove gli AA e i BB sono stati i migliori per performance. Sul piano settoriale, tecnologia ed entità sovrane hanno sovraperformato, mentre il posizionamento nei servizi di pubblica utilità è stato penalizzante per via della performance relativa. Secondo l'ICE BofA US Corporate Index a 1–3 anni, gli spread si sono ristretti di 13 punti base (pb), dopo un burrascoso 2022 che ha visto gli spread allargarsi di 39 pb.

Posizionamento

L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 5,2%, con una duration modificata di 1,74 anni e un rating creditizio medio di A–. Il fondo ha sfruttato il rally del T4 2022 per ridurre il rischio creditizio e posizionarsi in modo più conservativo prevedendo punti di ingresso più favorevoli. La duration complessiva dello spread creditizio è stata in tal modo ridotta e il rischio è stato parzialmente riallocato verso strumenti più liquidi che dovrebbero beneficiare dei continui flussi in attivi rifugio. A gennaio abbiamo aumentato la nostra allocazione nelle banche, concentrandoci maggiormente sulle principali banche statunitensi e aumentando al contempo gradualmente la duration. Abbiamo inoltre aumentato l'allocazione negli Stati Uniti a spese del nostro posizionamento in Europa. Per quanto riguarda il rischio di credito, durante il mese la situazione è rimasta pressoché invariata.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration USD Bond Fund IB |
| Codice Bloomberg | CSBTPUI LX |
| ISIN | LU0155953960 |
| Numero di valore | 1498957 |
| Benchmark | ICE BofAML 1-3 Year US Corporate (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | C1A0 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.52% |
| 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 | 7.82 | 8.17 |
| Punteggio ambientale | 6.73 | 6.53 |
| Punteggio criteri sociali | 4.89 | 4.70 |
| Punteggio di governance | 5.48 | 5.69 |
| Copertura per rating/punteggio | 98.32% | 96.05% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 88.16 | 210.95 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 92.80% | 97.36% |

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 | 6.36% | Governativi | A | Neutro | n.a. |
| BANK OF AMERICA CORP | 3.48% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| JPMORGAN CHASE & CO | 2.91% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| CITIGROUP INC | 2.76% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 2.48% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| MORGAN STANLEY | 2.39% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| ROYAL BANK OF CANADA | 1.76% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio |
| ING GROEP NV | 1.62% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP | 1.57% | Valori finanziari | A | Neutro | Giallo |
| AMAZON.COM INC | 1.55% | Servizi di consumo | A | Neutro | Arancio |

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 | 37.97 | 38.13 | |
| Neutro | 56.21 | 55.88 | |
| Negativo | 3.29 | 3.10 | |
| Senza Rating | 1.03 | 2.90 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'98.51 % 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 | 24.27 | 30.56 | |
| Giallo | 24.18 | 28.11 | |
| Arancio | 40.91 | 36.80 | |
| Rosso | 0.54 | 0.45 | |
| Dati non disponibili | 1.04 | 4.07 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.95% 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 | 6.63 | 5.61 | |
| AA | 32.35 | 32.38 | |
| A | 36.34 | 32.27 | |
| BBB | 14.36 | 16.85 | |
| BB | 5.34 | 6.31 | |
| B | 3.29 | 2.05 | |
| CCC | - | 0.56 | |
| Non valutabile | 0.48 | - | |
| Dati non disponibili | 1.20 | 3.95 | |

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 |
|-------------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Governativi | 35.66 | 2.30 | |
| Petrolio e gas | 23.01 | 32.10 | |
| Altri | 12.76 | 24.12 | |
| Utilities | 6.00 | 136.71 | |
| Materiali di base | 4.38 | 10.15 | |
| Total | 81.81 | 205.37 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 92.80% 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) Corporate Short Duration EUR Bond Fund A EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

409'031'034

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 7'251'262 | Quota (NAV), EUR 74.01 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.60% |
| MTD (netti) rendimenti 0.72% Bench. 0.74% | QTD (netti) rendimenti 0.72% Bench. 0.74% | YTD (netti) rendimenti 0.72% Bench. 0.74% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Alexandre Bruhin |
| Data di lancio | 13.12.2002 |
| Data di lancio di classe di quote | 13.12.2002 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0155950867 |
| Benchmark | ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate (TR) |

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è generare un reddito costante in euro. Il fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso di qualità investment grade con scadenza da 1 a 5 anni di emittenti societari. Il fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso insito nei titoli obbligazionari a lunga scadenza, con una duration obiettivo compresa fra 0 e 3 anni.

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

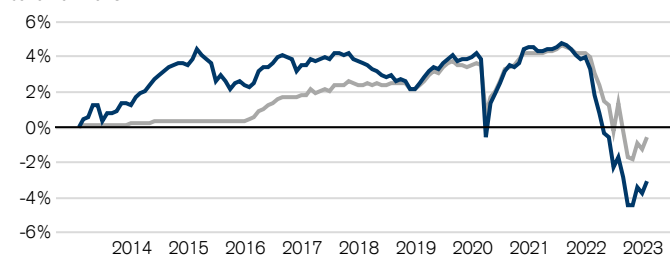
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



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 | 0.72 | | | | | | | | | | | | 0.72 |
| Benchmark | 0.74 | | | | | | | | | | | | 0.74 |
| Relativa Netta | -0.02 | | | | | | | | | | | | -0.02 |

Andamento della Performance

dal 01.01.2003, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 0.72 | 1.51 | -6.16 | -2.37 | -1.34 | 0.98 |
| Benchmark | 0.74 | 1.27 | -4.35 | -1.38 | -0.59 | 1.08 |
| Relativa Netta | -0.02 | 0.24 | -1.81 | -0.99 | -0.75 | -0.10 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2003, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 3.37 | 3.55 | 2.80 | 2.95 |
| Volatilità benchmark | 3.52 | 2.82 | 2.22 | 1.20 |
| Tracking error | 1.31 | 1.29 | 1.04 | 2.70 |

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: ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate (TR). 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 | 2.26 | -1.14 | 1.13 | 0.27 | -1.57 | 1.77 | 0.61 | -0.59 | -7.43 | 0.72 |
| Benchmark | 0.17 | -0.02 | 1.49 | 0.55 | -0.22 | 1.37 | 0.62 | 0.05 | -5.28 | 0.74 |
| Relativa Netta | 2.09 | -1.12 | -0.36 | -0.28 | -1.35 | 0.40 | 0.00 | -0.64 | -2.15 | -0.02 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.85 | 1.90 | Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Rendimento alla scadenza | 3.79% | 3.89% | Numero di titoli | 156 | 1149 |
| Peggior rendimento possibile | 3.73% | 3.86% | | | |
| WAL to worst in anni | 2.02 | 2.06 | | | |

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.

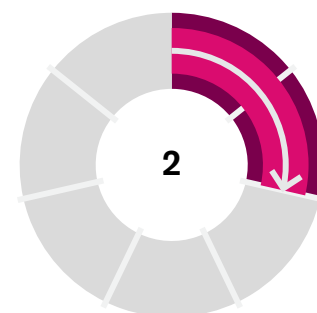
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|--|
| Finanziari | 49.75 | 50.20 | |
| Beni di consumo | 12.25 | 13.15 | |
| Sanità | 6.13 | 4.32 | |
| Obbligazioni governative | 5.34 | - | |
| Utilities | 5.33 | 8.35 | |
| Petrolio e gas | 4.31 | 3.58 | |
| Servizi di consumo | 3.90 | 3.08 | |
| Industriali | 3.14 | 8.69 | |
| Telecomunicazioni | 2.63 | 3.77 | |
| Materiali di base | 2.36 | 2.56 | |
| Governativi | 2.31 | 0.44 | |
| Altri | 2.55 | 1.86 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| EUR | 91.34 | 100.00 | |
| USD | 8.66 | - | |
| GBP | 0.00 | - | |
| NOK | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

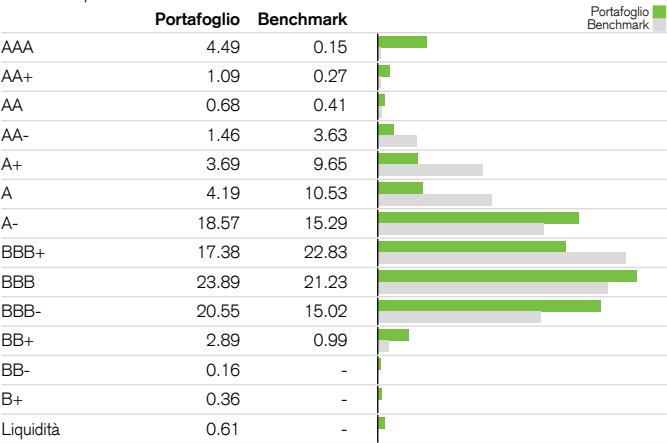
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| EUR | 100.03 | 100.00 | |
| GBP | 0.00 | - | |
| NOK | 0.00 | - | |
| USD | -0.03 | - | |

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.

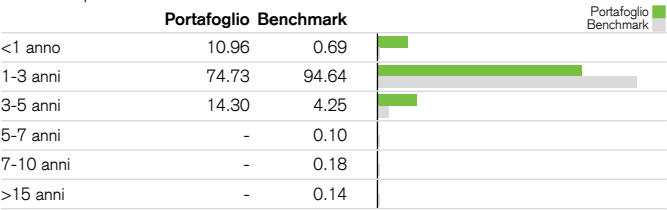
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



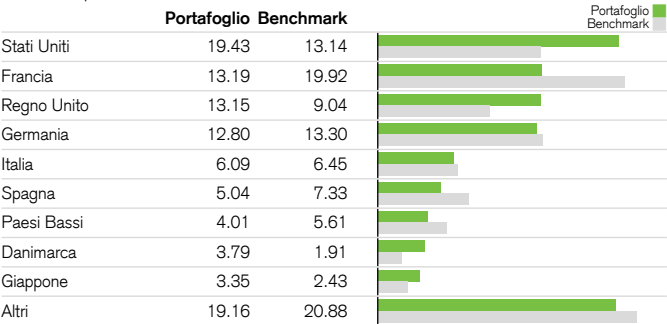
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

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 |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| INTESA SANPAOLO SPA | XS2089368596 | 0.75% | 04.12.2024 | 1.47% |
| WELLS FARGO & COMPANY | XS2167007249 | 1.34% | 04.05.2025 | 1.44% |
| NATWEST MARKETS PLC | XS2407357768 | 0.13% | 12.11.2025 | 1.44% |
| CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRANCH) | XS1790990474 | 1.38% | 13.03.2025 | 1.31% |
| MORGAN STANLEY | XS1180256528 | 1.75% | 30.01.2025 | 1.31% |
| UPJOHN FINANCE BV | XS2193969370 | 1.02% | 23.06.2024 | 1.30% |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE | XS1991125896 | 0.38% | 03.05.2024 | 1.25% |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC | XS1691909920 | 0.96% | 16.10.2024 | 1.18% |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | DE0001102390 | 0.50% | 15.02.2026 | 1.16% |
| AFRICA FINANCE CORP | XS2189425122 | 3.13% | 16.06.2025 | 1.16% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.76 | -0.72 |
| Massimo drawdown, in % | -8.84 | -8.84 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, quando un'inflazione meno pressante e dati forti sul mercato del lavoro negli Stati Uniti hanno gettato le basi per uno scenario solido per i mercati finanziari. La performance lorda assoluta è stata forte poiché il fondo ha tratto vantaggio dalla caduta dei tassi e dagli spread creditizi più stretti. La performance è stata positiva anche su base lorda relativa, con il posizionamento con approccio barbell nel credito che ha fornito il maggiore contributo a fronte del restringimento dello spread. A livello di asset allocation, il posizionamento nei mercati emergenti e nelle obbligazioni high yield ha tratto il maggiore beneficio e le due aree si sono pertanto rivelate le migliori per contributo alla performance relativa. Per quanto riguarda le fasce di rating, i BB e i BBB hanno offerto il contributo migliore alla performance relativa, mentre il nostro posizionamento in A è stato penalizzante. A livello settoriale, il posizionamento in petrolio e gas e titoli finanziari ha sovraperformato, mentre il posizionamento di sottopeso negli immobili è stato penalizzato dalla performance relativa. Secondo l'ICE BofA EU Corporate Index a 1-3 anni, gli spread si sono ristretti di 17 punti base (pb), dopo un burrascoso 2022 che ha visto gli spread allargarsi di 71 pb.

Posizionamento

L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 3,7%, con una duration modificata di 1,85 anni e un rating creditizio medio di BBB+. Il fondo ha sfruttato il rally del T4 2022 per ridurre il rischio creditizio e posizionarsi in modo più conservativo prevedendo punti di ingresso più favorevoli. La duration complessiva dello spread creditizio è stata in tal modo ridotta e il rischio è stato parzialmente riallocato verso strumenti più liquidi che dovrebbero beneficiare dei continui flussi in attivi rifugio. A gennaio abbiamo aumentato la nostra allocazione nelle banche e aumentato parallelamente la duration del fondo. Abbiamo inoltre continuato a ridurre l'esposizione ai mercati emergenti, mentre il rally negli spread ha fornito buoni punti di uscita. A parte questo, la situazione del posizionamento del credito è rimasta pressoché inalterata durante il mese.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund A |
| Codice Bloomberg | CSBTPEA LX |
| ISIN | LU0155950867 |
| Numero di valore | 1498937 |
| Benchmark | ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | ER01 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.81 % |
| 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 | 17.05.2022 |
| Distribuzione | 0.91 |
| 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 | 8.22 | 8.36 |
| Punteggio ambientale | 7.01 | 7.13 |
| Punteggio criteri sociali | 4.86 | 4.98 |
| Punteggio di governance | 5.87 | 5.78 |
| Copertura per rating/punteggio | 93.24% | 93.53% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 113.85 | 113.51 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 90.53% | 96.63% |

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) |
|------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 3.79% | Governativi | AA | Positivo | n.a. |
| MORGAN STANLEY | 2.39% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRANCH) | 2.02% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| CITIGROUP INC | 1.92% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC | 1.78% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| DANSKE BANK A/S | 1.72% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Arancio |
| BARCLAYS PLC | 1.55% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT | 1.55% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde |
| INTESA SANPAOLO SPA | 1.47% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| ABBVIE INC | 1.44% | Sanità | BBB | Neutro | Arancio |

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 | 56.87 | 56.92 | |
| Neutro | 40.92 | 38.75 | |
| Negativo | 0.91 | 3.03 | |
| Senza Rating | 0.69 | 1.31 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'99,39% 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 | 27.16 | 35.34 | |
| Giallo | 27.04 | 27.77 | |
| Arancio | 32.71 | 28.15 | |
| Rosso | 1.09 | 2.21 | |
| Dati non disponibili | 4.89 | 6.53 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 92,88% 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 | 12.34 | 14.72 | |
| AA | 41.33 | 39.19 | |
| A | 22.33 | 24.90 | |
| BBB | 11.03 | 9.15 | |
| BB | 5.55 | 2.84 | |
| B | 0.67 | 2.67 | |
| CCC | - | 0.06 | |
| Non valutabile | 0.61 | - | |
| Dati non disponibili | 6.14 | 6.47 | |

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 |
|-----------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Industriali | 37.31 | 24.03 | |
| Utilities | 34.51 | 42.36 | |
| Altri | 14.00 | 27.29 | |
| Petrolio e gas | 11.30 | 11.27 | |
| Beni di consumo | 5.95 | 4.74 | |
| Total | 103.06 | 109.68 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90,53% 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 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) Corporate Short Duration EUR Bond Fund B EUR



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

409'031'034

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 49'337'287 | Quota (NAV), EUR 122.50 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.60% |
| MTD (netti) rendimenti 0.72% Bench. 0.74% | QTD (netti) rendimenti 0.72% Bench. 0.74% | YTD (netti) rendimenti 0.72% Bench. 0.74% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Alexandre Bruhin |
| Data di lancio | 13.12.2002 |
| Data di lancio di classe di quote | 13.12.2002 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0155951089 |
| Benchmark | ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate (TR) |

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è generare un reddito costante in euro. Il fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso di qualità investment grade con scadenza da 1 a 5 anni di emittenti societari. Il fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso insito nei titoli obbligazionari a lunga scadenza, con una duration obiettivo compresa fra 0 e 3 anni.

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

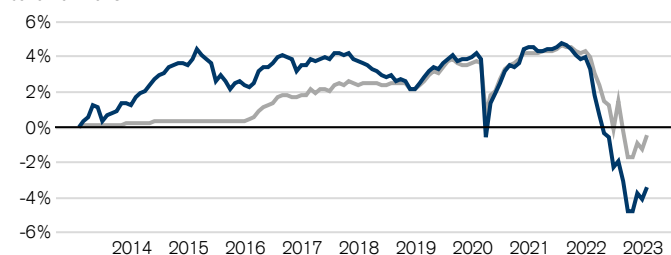
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



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 | 0.72 | | | | | | | | | | | | 0.72 |
| Benchmark | 0.74 | | | | | | | | | | | | 0.74 |
| Relativa Netta | -0.02 | | | | | | | | | | | | -0.02 |

Andamento della Performance

dal 01.01.2003, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|-------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 0.72 | 1.50 | -6.48 | -2.48 | -1.40 | 0.96 |
| Benchmark | 0.74 | 1.27 | -4.35 | -1.38 | -0.58 | 1.09 |
| Relativa Netta | -0.02 | 0.23 | -2.13 | -1.10 | -0.82 | -0.12 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2003, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 3.26 | 3.52 | 2.78 | 2.95 |
| Volatilità benchmark | 3.52 | 2.82 | 2.22 | 1.20 |
| Tracking error | 1.56 | 1.37 | 1.10 | 2.71 |

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: ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate (TR). 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 | 2.26 | -1.14 | 1.13 | 0.28 | -1.57 | 1.77 | 0.61 | -0.59 | -7.73 | 0.72 |
| Benchmark | 0.18 | -0.02 | 1.49 | 0.56 | -0.22 | 1.37 | 0.62 | 0.05 | -5.28 | 0.74 |
| Relativa Netta | 2.08 | -1.11 | -0.36 | -0.28 | -1.35 | 0.40 | -0.01 | -0.64 | -2.45 | -0.02 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.85 | 1.90 | Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Rendimento alla scadenza | 3.79% | 3.89% | Numero di titoli | 156 | 1149 |
| Peggior rendimento possibile | 3.73% | 3.86% | | | |
| WAL to worst in anni | 2.02 | 2.06 | | | |

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.

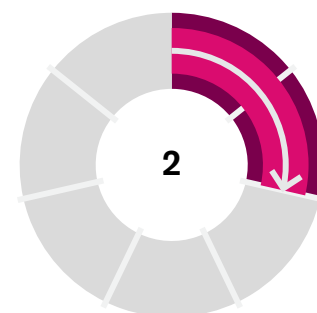
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|--|
| Finanziari | 49.75 | 50.20 | |
| Beni di consumo | 12.25 | 13.15 | |
| Sanità | 6.13 | 4.32 | |
| Obbligazioni governative | 5.34 | - | |
| Utilities | 5.33 | 8.35 | |
| Petrolio e gas | 4.31 | 3.58 | |
| Servizi di consumo | 3.90 | 3.08 | |
| Industriali | 3.14 | 8.69 | |
| Telecomunicazioni | 2.63 | 3.77 | |
| Materiali di base | 2.36 | 2.56 | |
| Governativi | 2.31 | 0.44 | |
| Altri | 2.55 | 1.86 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| EUR | 91.34 | 100.00 | |
| USD | 8.66 | - | |
| GBP | 0.00 | - | |
| NOK | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

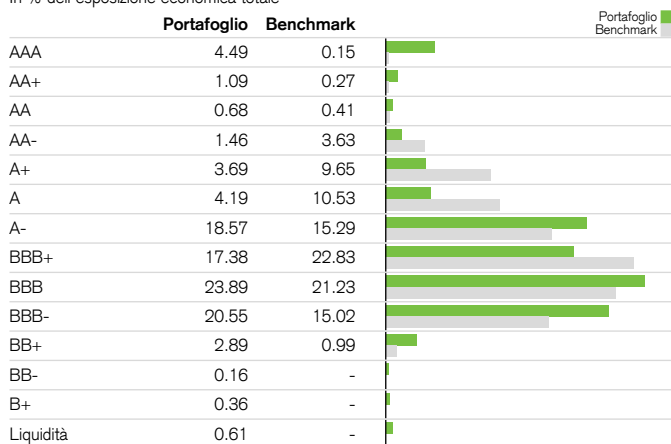
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| EUR | 100.03 | 100.00 | |
| GBP | 0.00 | - | |
| NOK | 0.00 | - | |
| USD | -0.03 | - | |

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.

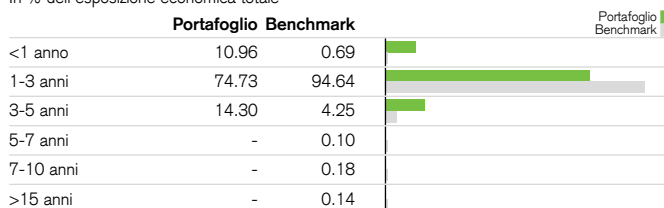
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



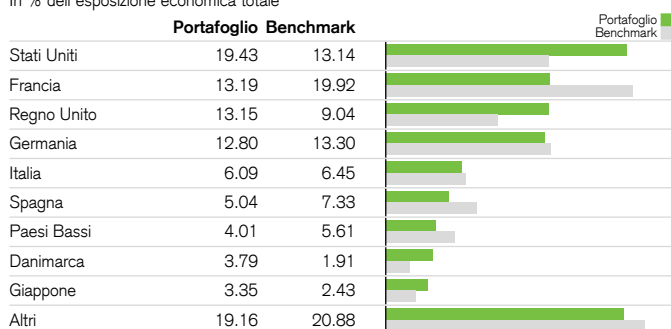
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

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 |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| INTESA SANPAOLO SPA | XS2089368596 | 0.75% | 04.12.2024 | 1.47% |
| WELLS FARGO & COMPANY | XS2167007249 | 1.34% | 04.05.2025 | 1.44% |
| NATWEST MARKETS PLC | XS2407357768 | 0.13% | 12.11.2025 | 1.44% |
| CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRANCH) | XS1790990474 | 1.38% | 13.03.2025 | 1.31% |
| MORGAN STANLEY | XS1180256528 | 1.75% | 30.01.2025 | 1.31% |
| UPJOHN FINANCE BV | XS2193969370 | 1.02% | 23.06.2024 | 1.30% |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE | XS1991125896 | 0.38% | 03.05.2024 | 1.25% |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC | XS1691909920 | 0.96% | 16.10.2024 | 1.18% |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | DE0001102390 | 0.50% | 15.02.2026 | 1.16% |
| AFRICA FINANCE CORP | XS2189425122 | 3.13% | 16.06.2025 | 1.16% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.80 | -0.74 |
| Massimo drawdown, in % | -9.14 | -9.14 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, quando un'inflazione meno pressante e dati forti sul mercato del lavoro negli Stati Uniti hanno gettato le basi per uno scenario solido per i mercati finanziari. La performance lorda assoluta è stata forte poiché il fondo ha tratto vantaggio dalla caduta dei tassi e dagli spread creditizi più stretti. La performance è stata positiva anche su base lorda relativa, con il posizionamento con approccio barbell nel credito che ha fornito il maggiore contributo a fronte del restringimento dello spread. A livello di asset allocation, il posizionamento nei mercati emergenti e nelle obbligazioni high yield ha tratto il maggiore beneficio e le due aree si sono pertanto rivelate le migliori per contributo alla performance relativa. Per quanto riguarda le fasce di rating, i BB e i BBB hanno offerto il contributo migliore alla performance relativa, mentre il nostro posizionamento in A è stato penalizzante. A livello settoriale, il posizionamento in petrolio e gas e titoli finanziari ha sovraperformato, mentre il posizionamento di sottopeso negli immobili è stato penalizzato dalla performance relativa. Secondo l'ICE BofA EU Corporate Index a 1-3 anni, gli spread si sono ristretti di 17 punti base (pb), dopo un burrascoso 2022 che ha visto gli spread allargarsi di 71 pb.

Posizionamento

L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 3,7%, con una duration modificata di 1,85 anni e un rating creditizio medio di BBB+. Il fondo ha sfruttato il rally del T4 2022 per ridurre il rischio creditizio e posizionarsi in modo più conservativo prevedendo punti di ingresso più favorevoli. La duration complessiva dello spread creditizio è stata in tal modo ridotta e il rischio è stato parzialmente riallocato verso strumenti più liquidi che dovrebbero beneficiare dei continui flussi in attivi rifugio. A gennaio abbiamo aumentato la nostra allocazione nelle banche e aumentato parallelamente la duration del fondo. Abbiamo inoltre continuato a ridurre l'esposizione ai mercati emergenti, mentre il rally negli spread ha fornito buoni punti di uscita. A parte questo, la situazione del posizionamento del credito è rimasta pressoché inalterata durante il mese.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund B |
| Codice Bloomberg | CSBTPEB LX |
| ISIN | LU0155951089 |
| Numero di valore | 1498940 |
| Benchmark | ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | ER01 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.81 % |
| 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 | 8.22 | 8.36 |
| Punteggio ambientale | 7.01 | 7.13 |
| Punteggio criteri sociali | 4.86 | 4.98 |
| Punteggio di governance | 5.87 | 5.78 |
| Copertura per rating/punteggio | 93.24% | 93.53% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 113.85 | 113.51 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 90.53% | 96.63% |

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) |
|------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 3.79% | Governativi | AA | Positivo | n.a. |
| MORGAN STANLEY | 2.39% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRANCH) | 2.02% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| CITIGROUP INC | 1.92% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC | 1.78% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| DANSKE BANK A/S | 1.72% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Arancio |
| BARCLAYS PLC | 1.55% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT | 1.55% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde |
| INTESA SANPAOLO SPA | 1.47% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| ABBVIE INC | 1.44% | Sanità | BBB | Neutro | Arancio |

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 | 56.87 | 56.92 | |
| Neutro | 40.92 | 38.75 | |
| Negativo | 0.91 | 3.03 | |
| Senza Rating | 0.69 | 1.31 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'99,39% 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 | 27.16 | 35.34 | |
| Giallo | 27.04 | 27.77 | |
| Arancio | 32.71 | 28.15 | |
| Rosso | 1.09 | 2.21 | |
| Dati non disponibili | 4.89 | 6.53 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 92,88% 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 | 12.34 | 14.72 | |
| AA | 41.33 | 39.19 | |
| A | 22.33 | 24.90 | |
| BBB | 11.03 | 9.15 | |
| BB | 5.55 | 2.84 | |
| B | 0.67 | 2.67 | |
| CCC | - | 0.06 | |
| Non valutabile | 0.61 | - | |
| Dati non disponibili | 6.14 | 6.47 | |

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 |
|-----------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Industriali | 37.31 | 24.03 | |
| Utilities | 34.51 | 42.36 | |
| Altri | 14.00 | 27.29 | |
| Petrolio e gas | 11.30 | 11.27 | |
| Beni di consumo | 5.95 | 4.74 | |
| Total | 103.06 | 109.68 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90,53% 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 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) Corporate Short Duration EUR Bond Fund IB



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

409'031'034

Patrimonio netto totale del fondo in EUR

| | | |
|---|---|---|
| Classe di azioni PNT, EUR 21'925'885 | Quota (NAV), EUR 998.46 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.30% |
| MTD (netti) rendimenti 0.75% Bench. 0.74% | QTD (netti) rendimenti 0.75% Bench. 0.74% | YTD (netti) rendimenti 0.75% Bench. 0.74% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|---|
| Gestore degli investimenti | Romeo Sakac, Alexandre Bruhin |
| Data di lancio | 13.12.2002 |
| Data di lancio di classe di quote | 05.09.2013 |
| Classe di quote | IB |
| Valuta di emissione | EUR |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0155951329 |
| Benchmark | ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate (TR) |

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è generare un reddito costante in euro. Il fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso di qualità investment grade con scadenza da 1 a 5 anni di emittenti societari. Il fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso insito nei titoli obbligazionari a lunga scadenza, con una duration obiettivo compresa fra 0 e 3 anni.

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

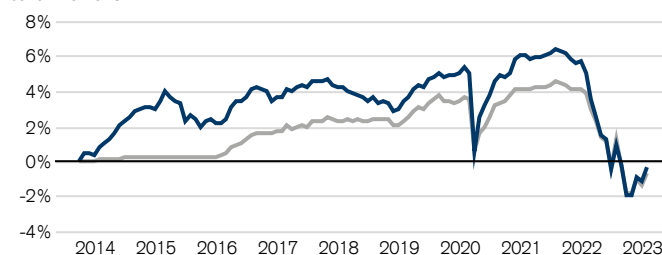
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.10.2013



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 | 0.75 | | | | | | | | | | | | 0.75 |
| Benchmark | 0.74 | | | | | | | | | | | | 0.74 |
| Relativa Netta | 0.01 | | | | | | | | | | | | 0.01 |

Andamento della Performance

dal 01.10.2013, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|-------------|--------------|-------------------------|--------------|-------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 0.75 | 1.58 | -5.22 | -1.85 | -0.90 | -0.04 |
| Benchmark | 0.74 | 1.27 | -4.35 | -1.38 | -0.58 | -0.07 |
| Relativa Netta | 0.01 | 0.31 | -0.87 | -0.46 | -0.32 | 0.03 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.10.2013, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 3.69 | 3.62 | 2.86 | 2.21 |
| Volatilità benchmark | 3.52 | 2.82 | 2.22 | 1.64 |
| Tracking error | 0.97 | 1.17 | 0.95 | 0.94 |

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: ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate (TR). 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 | 2.67 | -0.79 | 1.46 | 0.58 | -1.28 | 2.08 | 0.91 | -0.30 | -6.49 | 0.75 |
| Benchmark | 0.18 | -0.02 | 1.49 | 0.56 | -0.22 | 1.37 | 0.62 | 0.05 | -5.28 | 0.74 |
| Relativa Netta | 2.49 | -0.77 | -0.03 | 0.01 | -1.06 | 0.70 | 0.29 | -0.35 | -1.21 | 0.01 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.85 | 1.90 | Rating medio ponderato lineare | BBB+ | BBB+ |
| Rendimento alla scadenza | 3.79% | 3.89% | Numero di titoli | 156 | 1149 |
| Peggior rendimento possibile | 3.73% | 3.86% | | | |
| WAL to worst in anni | 2.02 | 2.06 | | | |

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.

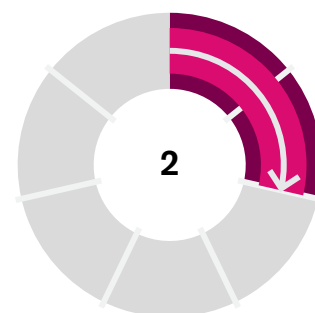
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------------|-------------|-----------|--|
| Finanziari | 49.75 | 50.20 | |
| Beni di consumo | 12.25 | 13.15 | |
| Sanità | 6.13 | 4.32 | |
| Obbligazioni governative | 5.34 | - | |
| Utilities | 5.33 | 8.35 | |
| Petrolio e gas | 4.31 | 3.58 | |
| Servizi di consumo | 3.90 | 3.08 | |
| Industriali | 3.14 | 8.69 | |
| Telecomunicazioni | 2.63 | 3.77 | |
| Materiali di base | 2.36 | 2.56 | |
| Governativi | 2.31 | 0.44 | |
| Altri | 2.55 | 1.86 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| EUR | 91.34 | 100.00 | |
| USD | 8.66 | - | |
| GBP | 0.00 | - | |
| NOK | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

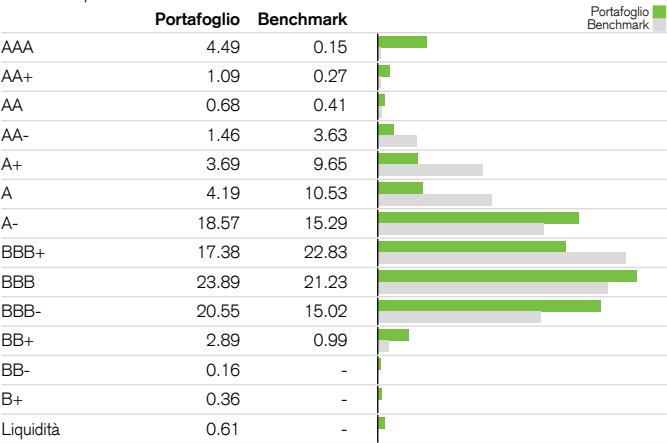
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-----|-------------|-----------|--|
| EUR | 100.03 | 100.00 | |
| GBP | 0.00 | - | |
| NOK | 0.00 | - | |
| USD | -0.03 | - | |

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.

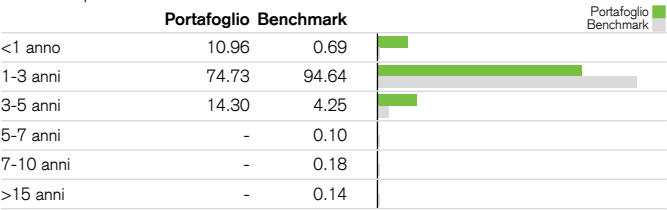
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



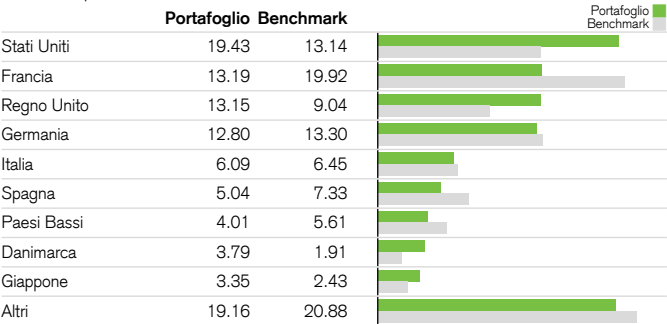
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

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 |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| INTESA SANPAOLO SPA | XS2089368596 | 0.75% | 04.12.2024 | 1.47% |
| WELLS FARGO & COMPANY | XS2167007249 | 1.34% | 04.05.2025 | 1.44% |
| NATWEST MARKETS PLC | XS2407357768 | 0.13% | 12.11.2025 | 1.44% |
| CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRANCH) | XS1790990474 | 1.38% | 13.03.2025 | 1.31% |
| MORGAN STANLEY | XS1180256528 | 1.75% | 30.01.2025 | 1.31% |
| UPJOHN FINANCE BV | XS2193969370 | 1.02% | 23.06.2024 | 1.30% |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE | XS1991125896 | 0.38% | 03.05.2024 | 1.25% |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC | XS1691909920 | 0.96% | 16.10.2024 | 1.18% |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | DE0001102390 | 0.50% | 15.02.2026 | 1.16% |
| AFRICA FINANCE CORP | XS2189425122 | 3.13% | 16.06.2025 | 1.16% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.38 | -0.32 |
| Massimo drawdown, in % | -7.85 | -7.85 |

Analisi della performance

I mercati hanno osservato un inizio dell'anno piuttosto forte a gennaio, quando un'inflazione meno pressante e dati forti sul mercato del lavoro negli Stati Uniti hanno gettato le basi per uno scenario solido per i mercati finanziari. La performance lorda assoluta è stata forte poiché il fondo ha tratto vantaggio dalla caduta dei tassi e dagli spread creditizi più stretti. La performance è stata positiva anche su base lorda relativa, con il posizionamento con approccio barbell nel credito che ha fornito il maggiore contributo a fronte del restringimento dello spread. A livello di asset allocation, il posizionamento nei mercati emergenti e nelle obbligazioni high yield ha tratto il maggiore beneficio e le due aree si sono pertanto rivelate le migliori per contributo alla performance relativa. Per quanto riguarda le fasce di rating, i BB e i BBB hanno offerto il contributo migliore alla performance relativa, mentre il nostro posizionamento in A è stato penalizzante. A livello settoriale, il posizionamento in petrolio e gas e titoli finanziari ha sovraperformato, mentre il posizionamento di sottopeso negli immobili è stato penalizzato dalla performance relativa. Secondo l'ICE BofA EU Corporate Index a 1-3 anni, gli spread si sono ristretti di 17 punti base (pb), dopo un burrascoso 2022 che ha visto gli spread allargarsi di 71 pb.

Posizionamento

L'attuale rendimento a scadenza del fondo è del 3,7%, con una duration modificata di 1,85 anni e un rating creditizio medio di BBB+. Il fondo ha sfruttato il rally del T4 2022 per ridurre il rischio creditizio e posizionarsi in modo più conservativo prevedendo punti di ingresso più favorevoli. La duration complessiva dello spread creditizio è stata in tal modo ridotta e il rischio è stato parzialmente riallocato verso strumenti più liquidi che dovrebbero beneficiare dei continui flussi in attivi rifugio. A gennaio abbiamo aumentato la nostra allocazione nelle banche e aumentato parallelamente la duration del fondo. Abbiamo inoltre continuato a ridurre l'esposizione ai mercati emergenti, mentre il rally negli spread ha fornito buoni punti di uscita. A parte questo, la situazione del posizionamento del credito è rimasta pressoché inalterata durante il mese.

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration EUR Bond Fund IB |
| Codice Bloomberg | CSBTPEI LX |
| ISIN | LU0155951329 |
| Numero di valore | 1498943 |
| Benchmark | ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | ER01 |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.51 % |
| 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 | 8.22 | 8.36 |
| Punteggio ambientale | 7.01 | 7.13 |
| Punteggio criteri sociali | 4.86 | 4.98 |
| Punteggio di governance | 5.87 | 5.78 |
| Copertura per rating/punteggio | 93.24% | 93.53% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 113.85 | 113.51 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 90.53% | 96.63% |

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) |
|------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 3.79% | Governativi | AA | Positivo | n.a. |
| MORGAN STANLEY | 2.39% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRANCH) | 2.02% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| CITIGROUP INC | 1.92% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC | 1.78% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| DANSKE BANK A/S | 1.72% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Arancio |
| BARCLAYS PLC | 1.55% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT | 1.55% | Valori finanziari | AA | Positivo | Verde |
| INTESA SANPAOLO SPA | 1.47% | Valori finanziari | AA | Positivo | Giallo |
| ABBVIE INC | 1.44% | Sanità | BBB | Neutro | Arancio |

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 | 56.87 | 56.92 | |
| Neutro | 40.92 | 38.75 | |
| Negativo | 0.91 | 3.03 | |
| Senza Rating | 0.69 | 1.31 | |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'99.39% 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 | 27.16 | 35.34 | |
| Giallo | 27.04 | 27.77 | |
| Arancio | 32.71 | 28.15 | |
| Rosso | 1.09 | 2.21 | |
| Dati non disponibili | 4.89 | 6.53 | |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 92.88% 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 | 12.34 | 14.72 | |
| AA | 41.33 | 39.19 | |
| A | 22.33 | 24.90 | |
| BBB | 11.03 | 9.15 | |
| BB | 5.55 | 2.84 | |
| B | 0.67 | 2.67 | |
| CCC | - | 0.06 | |
| Non valutabile | 0.61 | - | |
| Dati non disponibili | 6.14 | 6.47 | |

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 |
|-----------------|-------------|-----------|-----------------------|
| Industriali | 37.31 | 24.03 | |
| Utilities | 34.51 | 42.36 | |
| Altri | 14.00 | 27.29 | |
| Petrolio e gas | 11.30 | 11.27 | |
| Beni di consumo | 5.95 | 4.74 | |
| Total | 103.06 | 109.68 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 90.53% 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 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) Corporate Short Duration CHF Bond Fund A CHF



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

283'355'513

Patrimonio netto totale del fondo in CHF

| | | |
|--|--|--|
| Classe di azioni PNT, CHF 18'893'655 | Quota (NAV), CHF 79.20 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.50% |
| MTD (netti) rendimenti 0.62% Bench. 0.55% | QTD (netti) rendimenti 0.62% Bench. 0.55% | YTD (netti) rendimenti 0.62% Bench. 0.55% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Gestore degli investimenti | Michael Schmid |
| Data di lancio | 13.12.2002 |
| Data di lancio di classe di quote | 13.12.2002 |
| Classe di quote | A |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | Distribuzione |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0155951675 |
| Benchmark | SBI AAA-BBB 1-3Y (TR) |

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è generare un reddito costante in franchi svizzeri. Il fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso di qualità investment grade con scadenza da 1 a 5 anni di emittenti societari. Il fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso insito nei titoli obbligazionari a lunga scadenza, con una duration obiettivo compresa fra 0 e 3 anni.

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

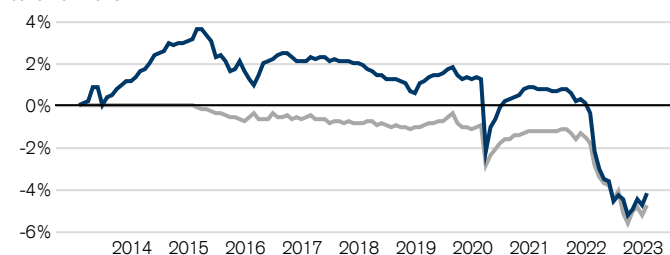
dal 01.01.2023



■ Portafoglio Netto - rendimento mensile
■ Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



■ 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 | 0.62 | | | | | | | | | | | | 0.62 |
| Benchmark | 0.55 | | | | | | | | | | | | 0.55 |
| Relativa Netta | 0.08 | | | | | | | | | | | | 0.08 |

Andamento della Performance

dal 01.01.2003, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 0.62 | 0.84 | -3.80 | -1.84 | -1.22 | 0.42 |
| Benchmark | 0.55 | 0.37 | -2.97 | -1.27 | -0.80 | 0.20 |
| Relativa Netta | 0.08 | 0.47 | -0.83 | -0.57 | -0.42 | 0.21 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2003, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 2.46 | 2.62 | 2.06 | 2.83 |
| Volatilità benchmark | 1.99 | 1.72 | 1.37 | 0.75 |
| Tracking error | 1.33 | 1.23 | 0.99 | 2.74 |

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: SBI AAA-BBB 1-3Y (TR). 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 | 1.88 | -1.32 | 0.44 | -0.12 | -1.36 | 0.61 | -0.34 | -0.75 | -4.87 | 0.62 |
| Benchmark | 0.01 | -0.76 | 0.04 | -0.15 | -0.22 | -0.10 | -0.10 | -0.26 | -3.81 | 0.55 |
| Relativa Netta | 1.87 | -0.56 | 0.40 | 0.04 | -1.14 | 0.71 | -0.25 | -0.49 | -1.06 | 0.08 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.79 | 1.92 | Rating medio ponderato lineare | A- | AA- |
| Rendimento alla scadenza | 2.25% | 1.72% | Numero di titoli | 212 | 407 |
| Peggior rendimento possibile | 2.24% | 1.72% | | | |
| WAL to worst in anni | 1.88 | 1.97 | | | |

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.

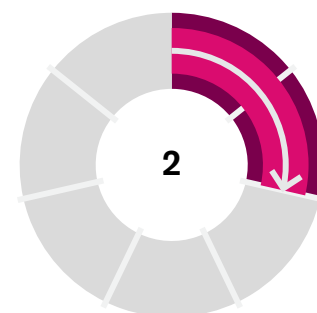
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------|-------------|-----------|--|
| Finanziari | 56.15 | 53.74 | |
| Governativi | 6.78 | 15.33 | |
| Sanità | 6.21 | 3.20 | |
| Beni di consumo | 6.00 | 4.65 | |
| Telecomunicazioni | 5.50 | 1.59 | |
| Industriali | 4.27 | 4.69 | |
| Utilities | 4.22 | 4.85 | |
| Servizi di consumo | 2.97 | 1.41 | |
| Garantiti | 2.07 | 0.32 | |
| Materiali di base | 1.76 | 1.68 | |
| Tecnologia | 0.70 | 0.77 | |
| Altri | 3.37 | 7.77 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------|-------------|-----------|--|
| CHF | 91.30 | 100.00 | |
| EUR | 6.63 | - | |
| USD | 2.07 | - | |
| GBP | 0.00 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

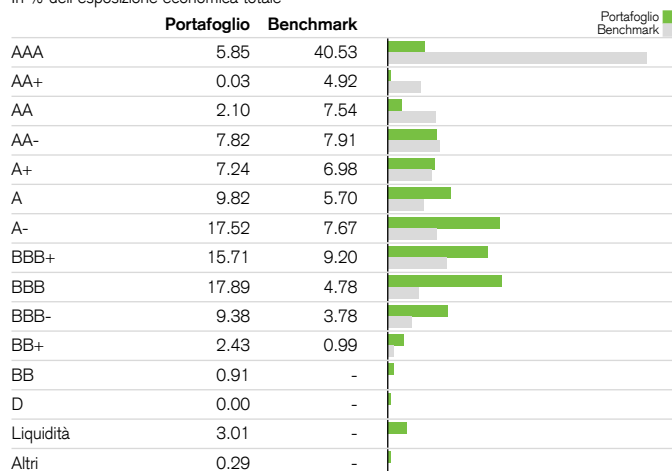
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------|-------------|-----------|--|
| CHF | 99.76 | 100.00 | |
| EUR | 0.18 | - | |
| USD | 0.06 | - | |
| 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.

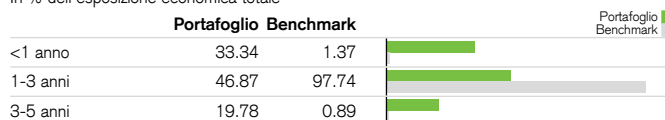
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



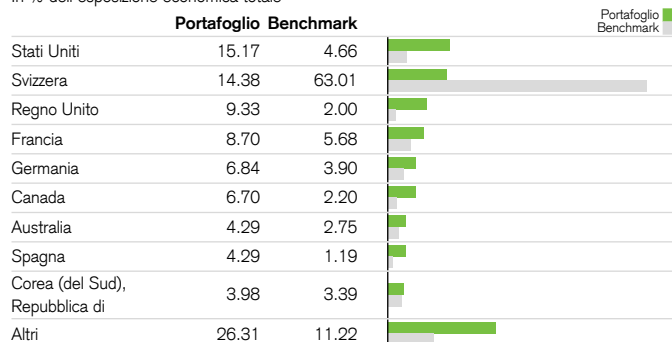
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

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 |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| BARCLAYS PLC | CH0426621683 | 1.13% | 12.07.2023 | 2.48% |
| AMGEN INC | CH0314209369 | 0.41% | 08.03.2023 | 2.48% |
| CBQ FINANCE LTD | CH0575017105 | 0.73% | 27.11.2024 | 2.06% |
| CITIGROUP INC | CH0365501474 | 0.50% | 22.11.2024 | 1.73% |
| GRANDE DIXENCE SA | CH0373476768 | 1.25% | 06.06.2023 | 1.42% |
| BNP PARIBAS SA | CH0282344339 | 1.75% | 05.06.2025 | 1.42% |
| AT&T INC | CH0260769424 | 1.38% | 04.12.2024 | 1.41% |
| ASB FINANCE LTD (LONDON BRANCH) | CH0457206750 | 0.45% | 30.01.2025 | 1.37% |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | CH0471298007 | 0.40% | 22.11.2024 | 1.37% |
| BLACK SEA TRADE AND DEVELOPMENT BA | CH0505011962 | 0.45% | 13.06.2023 | 1.35% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.46 | -0.42 |
| Massimo drawdown, in % | -6.49 | -7.04 |

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund A |
| Codice Bloomberg | CSBTPSA LX |
| ISIN | LU0155951675 |
| Numero di valore | 1498944 |
| Benchmark | SBI AAA-BBB 1-3Y (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | ST13T |

Caratteristiche

| | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | sì |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| 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 |
| Frequenza di distribuzione | annuale |
| Ultima distribuzione | 17.05.2022 |
| Distribuzione | 0.25 |
| 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. Performance del fondo rispetto al benchmark.

| | Portafoglio | Benchmark |
|---|-------------|-----------|
| Rating ESG | AA | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.44 | 7.54 |
| Punteggio ambientale | 7.00 | 6.15 |
| Punteggio criteri sociali | 4.96 | 4.98 |
| Punteggio di governance | 5.92 | 5.68 |
| Copertura per rating/punteggio | 85.11% | 89.28% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 25.02 | 70.45 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 86.67% | 79.45% |

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 (tCO2e / ricavi in mio. USD) |
|----------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|--|
| BARCLAYS PLC | 2.48% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio | 4.00 |
| AMGEN INC | 2.48% | Sanità | AA | Positivo | Verde | 10.90 |
| AMAG LEASING AG | 2.34% | Beni di consumo | n.a. | Negativo | n.a. | - |
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA | 2.25% | Governativi | BB | Neutro | Verde | 0.80 |
| CBQ FINANCE LTD | 2.06% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Verde | 5.40 |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER | 1.88% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio | 2.70 |
| SOCIETE GENERALE SA | 1.76% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio | 2.40 |
| DNB BANK ASA | 1.73% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Verde | 0.30 |
| CITIGROUP INC | 1.73% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio | 6.30 |
| MCDONALDS CORP | 1.56% | Servizi di consumo | BBB | Neutro | Arancio | 27.30 |

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 | 51.21 | 44.55 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 37.91 | 50.54 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 4.71 | 4.12 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 2.99 | 0.79 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.81 % 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 | 38.52 | 54.24 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 16.15 | 7.92 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 29.23 | 12.92 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 0.37 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 6.68 | 14.50 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.58 % 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 | 10.10 | 7.75 | <div><div></div></div> |
| AA | 39.80 | 32.65 | <div><div></div></div> |
| A | 21.08 | 37.64 | <div><div></div></div> |
| BBB | 9.53 | 6.57 | <div><div></div></div> |
| BB | 4.31 | 3.75 | <div><div></div></div> |
| B | 0.29 | 0.74 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.18 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 3.01 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 11.88 | 10.72 | <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 |
|-------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Finanziari | 8.24 | 2.52 | <div><div></div></div> |
| Altri | 6.01 | 5.90 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 3.05 | 23.43 | <div><div></div></div> |
| Telecomunicazioni | 2.66 | 0.49 | <div><div></div></div> |
| Industriali | 1.72 | 23.62 | <div><div></div></div> |
| Total | 21.69 | 55.97 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 86.67% 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) Corporate Short Duration CHF Bond Fund B CHF



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

283'355'513

Patrimonio netto totale del fondo in CHF

Classe di azioni PNT, CHF
54'654'568

Quota (NAV), CHF
108.74

Commissioni di gestione
p.a.¹
0.50%

MTD (netti) rendimenti
0.62%
Bench. **0.55%**

QTD (netti) rendimenti
0.62%
Bench. **0.55%**

YTD (netti) rendimenti
0.62%
Bench. **0.55%**

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Gestore degli investimenti | Michael Schmid |
| Data di lancio | 13.12.2002 |
| Data di lancio di classe di quote | 13.12.2002 |
| Classe di quote | B |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0155952053 |
| Benchmark | SBI AAA-BBB 1-3Y (TR) |

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è generare un reddito costante in franchi svizzeri. Il fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso di qualità investment grade con scadenza da 1 a 5 anni di emittenti societari. Il fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso insito nei titoli obbligazionari a lunga scadenza, con una duration obiettivo compresa fra 0 e 3 anni.

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

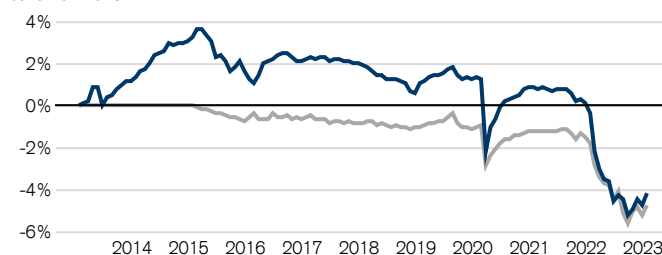
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



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 | 0.62 | | | | | | | | | | | | 0.62 |
| Benchmark | 0.55 | | | | | | | | | | | | 0.55 |
| Relativa Netta | 0.07 | | | | | | | | | | | | 0.07 |

Andamento della Performance

dal 01.01.2003, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-------------------|--------------------|--------|--------|-------------------------|--------|------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 0.62 | 0.84 | -3.80 | -1.84 | -1.22 | 0.42 |
| Benchmark | 0.55 | 0.37 | -2.97 | -1.27 | -0.80 | 0.20 |
| Relativa Netta | 0.07 | 0.47 | -0.83 | -0.57 | -0.42 | 0.21 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.01.2003, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 2.46 | 2.61 | 2.06 | 2.83 |
| Volatilità benchmark | 1.99 | 1.72 | 1.37 | 0.75 |
| Tracking error | 1.33 | 1.22 | 0.99 | 2.73 |

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: SBI AAA-BBB 1-3Y (TR). 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 | 1.88 | -1.32 | 0.43 | -0.11 | -1.36 | 0.60 | -0.34 | -0.75 | -4.88 | 0.62 |
| Benchmark | 0.01 | -0.76 | 0.04 | -0.15 | -0.22 | -0.10 | -0.10 | -0.26 | -3.81 | 0.55 |
| Relativa Netta | 1.87 | -0.56 | 0.39 | 0.04 | -1.14 | 0.71 | -0.24 | -0.49 | -1.07 | 0.07 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.79 | 1.92 | Rating medio ponderato lineare | A- | AA- |
| Rendimento alla scadenza | 2.25% | 1.72% | Numero di titoli | 212 | 407 |
| Peggior rendimento possibile | 2.24% | 1.72% | | | |
| WAL to worst in anni | 1.88 | 1.97 | | | |

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.

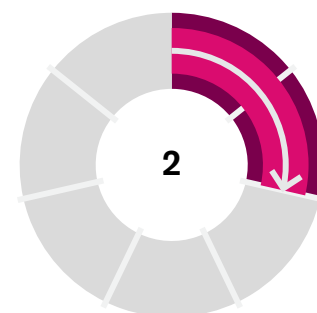
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------|-------------|-----------|--|
| Finanziari | 56.15 | 53.74 | |
| Governativi | 6.78 | 15.33 | |
| Sanità | 6.21 | 3.20 | |
| Beni di consumo | 6.00 | 4.65 | |
| Telecomunicazioni | 5.50 | 1.59 | |
| Industriali | 4.27 | 4.69 | |
| Utilities | 4.22 | 4.85 | |
| Servizi di consumo | 2.97 | 1.41 | |
| Garantiti | 2.07 | 0.32 | |
| Materiali di base | 1.76 | 1.68 | |
| Tecnologia | 0.70 | 0.77 | |
| Altri | 3.37 | 7.77 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------|-------------|-----------|--|
| CHF | 91.30 | 100.00 | |
| EUR | 6.63 | - | |
| USD | 2.07 | - | |
| GBP | 0.00 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

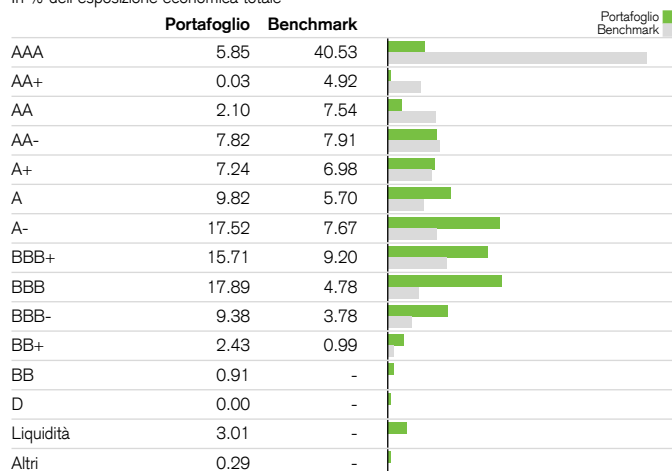
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------|-------------|-----------|--|
| CHF | 99.76 | 100.00 | |
| EUR | 0.18 | - | |
| USD | 0.06 | - | |
| 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.

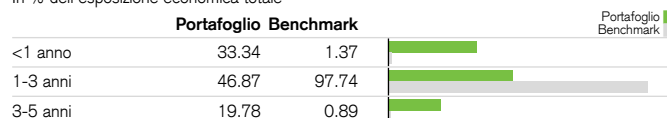
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



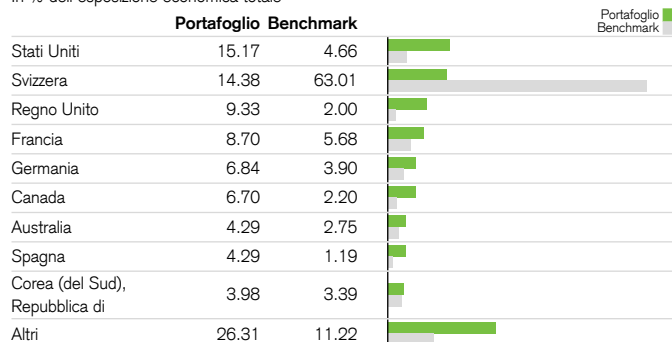
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

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 |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| BARCLAYS PLC | CH0426621683 | 1.13% | 12.07.2023 | 2.48% |
| AMGEN INC | CH0314209369 | 0.41% | 08.03.2023 | 2.48% |
| CBQ FINANCE LTD | CH0575017105 | 0.73% | 27.11.2024 | 2.06% |
| CITIGROUP INC | CH0365501474 | 0.50% | 22.11.2024 | 1.73% |
| GRANDE DIXENCE SA | CH0373476768 | 1.25% | 06.06.2023 | 1.42% |
| BNP PARIBAS SA | CH0282344339 | 1.75% | 05.06.2025 | 1.42% |
| AT&T INC | CH0260769424 | 1.38% | 04.12.2024 | 1.41% |
| ASB FINANCE LTD (LONDON BRANCH) | CH0457206750 | 0.45% | 30.01.2025 | 1.37% |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | CH0471298007 | 0.40% | 22.11.2024 | 1.37% |
| BLACK SEA TRADE AND DEVELOPMENT BA | CH0505011962 | 0.45% | 13.06.2023 | 1.35% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.46 | -0.42 |
| Massimo drawdown, in % | -6.49 | -7.04 |

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|--|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund B |
| Codice Bloomberg | CSBTPSB LX |
| ISIN | LU0155952053 |
| Numero di valore | 1498946 |
| Benchmark | SBI AAA-BBB 1-3Y (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | ST13T |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| prestito di valori mobiliari | si |
| 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 | AA | AA |
| Punteggio di qualità ESG | 8.44 | 7.54 |
| Punteggio ambientale | 7.00 | 6.15 |
| Punteggio criteri sociali | 4.96 | 4.98 |
| Punteggio di governance | 5.92 | 5.68 |
| Copertura per rating/punteggio | 85.11% | 89.28% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 25.02 | 70.45 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 86.67% | 79.45% |

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) |
|----------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| BARCLAYS PLC | 2.48% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 4.00 |
| AMGEN INC | 2.48% | Sanità | AA | Positivo | Verde 10.90 |
| AMAG LEASING AG | 2.34% | Beni di consumo | n.a. | Negativo | n.a. - |
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA | 2.25% | Governativi | BB | Neutro | Verde 0.80 |
| CBQ FINANCE LTD | 2.06% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Verde 5.40 |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER | 1.88% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 2.70 |
| SOCIETE GENERALE SA | 1.76% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| DNB BANK ASA | 1.73% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Verde 0.30 |
| CITIGROUP INC | 1.73% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 6.30 |
| MCDONALDS CORP | 1.56% | Servizi di consumo | BBB | Neutro | Arancio 27.30 |

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 | 51.21 | 44.55 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 37.91 | 50.54 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 4.71 | 4.12 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 2.99 | 0.79 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.81 % 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 | 38.52 | 54.24 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 16.15 | 7.92 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 29.23 | 12.92 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 0.37 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 6.68 | 14.50 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.58 % 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 | 10.10 | 7.75 | <div><div></div></div> |
| AA | 39.80 | 32.65 | <div><div></div></div> |
| A | 21.08 | 37.64 | <div><div></div></div> |
| BBB | 9.53 | 6.57 | <div><div></div></div> |
| BB | 4.31 | 3.75 | <div><div></div></div> |
| B | 0.29 | 0.74 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.18 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 3.01 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 11.88 | 10.72 | <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 |
|-------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Finanziari | 8.24 | 2.52 | <div><div></div></div> |
| Altri | 6.01 | 5.90 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 3.05 | 23.43 | <div><div></div></div> |
| Telecomunicazioni | 2.66 | 0.49 | <div><div></div></div> |
| Industriali | 1.72 | 23.62 | <div><div></div></div> |
| Total | 21.69 | 55.97 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 86.67% 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) Corporate Short Duration CHF Bond Fund IB CHF



Informazioni di prodotto

Obbligazioni

283'355'513

Patrimonio netto totale del fondo in CHF

| | | |
|--|--|---|
| Classe di azioni PNT, CHF 56'235'946 | Quota (NAV), CHF 1'016.32 | Commissioni di gestione p.a. ¹ 0.225% |
| MTD (netti) rendimenti 0.65% Bench. 0.55% | QTD (netti) rendimenti 0.65% Bench. 0.55% | YTD (netti) rendimenti 0.65% Bench. 0.55% |

Dettagli sul fondo

| | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Valutazione Morningstar | ★★★★☆ (31.12.2022) |
| Gestore degli investimenti | Michael Schmid |
| Data di lancio | 13.12.2002 |
| Data di lancio di classe di quote | 26.03.2012 |
| Classe di quote | IB |
| Valuta di emissione | CHF |
| Politica di distribuzioni | accumulare |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| ISIN | LU0155952566 |
| Benchmark | SBI AAA-BBB 1-3Y (TR) |

Politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è generare un reddito costante in franchi svizzeri. Il fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso di qualità investment grade con scadenza da 1 a 5 anni di emittenti societari. Il fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati per ridurre il rischio di tasso insito nei titoli obbligazionari a lunga scadenza, con una duration obiettivo compresa fra 0 e 3 anni.

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

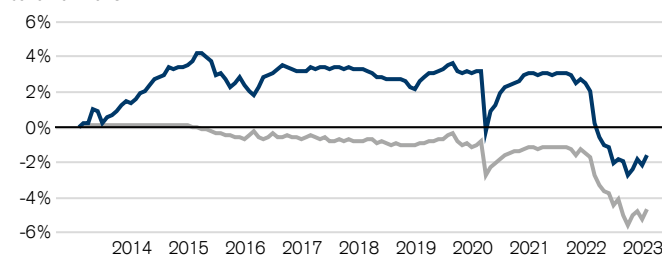
dal 01.01.2023



Portafoglio Netto - rendimento mensile
Benchmark - Rendimento Mensile

Andamento della Performance - cumulata

dal 01.02.2013



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 | 0.65 | | | | | | | | | | | | 0.65 |
| Benchmark | 0.55 | | | | | | | | | | | | 0.55 |
| Relativa Netta | 0.10 | | | | | | | | | | | | 0.10 |

Andamento della Performance

dal 01.04.2012, in %

| | Rendimenti rolling | | | Rendimenti annualizzati | | |
|-----------------------|--------------------|-------------|--------------|-------------------------|--------------|-------------|
| | 1 mesi | 3 mesi | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Portafoglio Netto | 0.65 | 0.91 | -3.53 | -1.57 | -0.95 | 0.17 |
| Benchmark | 0.55 | 0.37 | -2.97 | -1.27 | -0.80 | -0.44 |
| Relativa Netta | 0.10 | 0.54 | -0.56 | -0.30 | -0.15 | 0.61 |

Panoramica dei rischi - ex post

dal 01.04.2012, in %

| | Volatilità annualizzata, in % | | | |
|------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Volatilità portafoglio | 2.46 | 2.62 | 2.06 | 1.62 |
| Volatilità benchmark | 1.99 | 1.72 | 1.37 | 0.95 |
| Tracking error | 1.34 | 1.23 | 0.99 | 1.07 |

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: SBI AAA-BBB 1-3Y (TR). 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 | 2.14 | -1.07 | 0.69 | 0.16 | -1.08 | 0.88 | -0.07 | -0.48 | -4.61 | 0.65 |
| Benchmark | 0.01 | -0.76 | 0.04 | -0.15 | -0.22 | -0.10 | -0.10 | -0.26 | -3.81 | 0.55 |
| Relativa Netta | 2.13 | -0.32 | 0.65 | 0.31 | -0.86 | 0.99 | 0.03 | -0.22 | -0.81 | 0.10 |

Dati chiave sul rischio

| | Portafoglio | Benchmark | | Portafoglio | Benchmark |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------------------------|-------------|-----------|
| Duration modificata | 1.79 | 1.92 | Rating medio ponderato lineare | A- | AA- |
| Rendimento alla scadenza | 2.25% | 1.72% | Numero di titoli | 212 | 407 |
| Peggior rendimento possibile | 2.24% | 1.72% | | | |
| WAL to worst in anni | 1.88 | 1.97 | | | |

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.

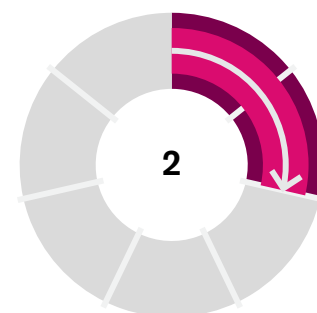
Per gli obiettivi d'investimento, i rischi, le spese e gli oneri nonché per informazioni più complete sul prodotto si rimanda al prospetto (o al documento d'offerta pertinente), che deve essere letto attentamente prima dell'investimento.

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



Scomposizione patrimonio per Settore IBOXX

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|--------------------|-------------|-----------|--|
| Finanziari | 56.15 | 53.74 | |
| Governativi | 6.78 | 15.33 | |
| Sanità | 6.21 | 3.20 | |
| Beni di consumo | 6.00 | 4.65 | |
| Telecomunicazioni | 5.50 | 1.59 | |
| Industriali | 4.27 | 4.69 | |
| Utilities | 4.22 | 4.85 | |
| Servizi di consumo | 2.97 | 1.41 | |
| Garantiti | 2.07 | 0.32 | |
| Materiali di base | 1.76 | 1.68 | |
| Tecnologia | 0.70 | 0.77 | |
| Altri | 3.37 | 7.77 | |

Scomposizione patrimonio per divisa (prima della copertura)

In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------|-------------|-----------|--|
| CHF | 91.30 | 100.00 | |
| EUR | 6.63 | - | |
| USD | 2.07 | - | |
| GBP | 0.00 | - | |
| Altri | 0.00 | - | |

Scomposizione patrimonio per divisa (dopo la copertura)

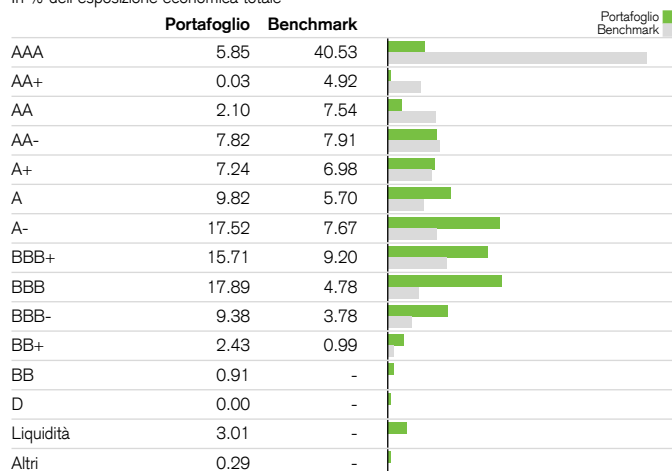
In % dell'esposizione economica totale

| | Portafoglio | Benchmark | |
|-------|-------------|-----------|--|
| CHF | 99.76 | 100.00 | |
| EUR | 0.18 | - | |
| USD | 0.06 | - | |
| 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.

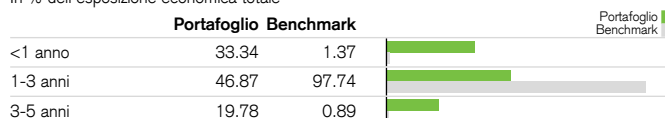
Scomposizione patrimonio per rating complessivo

In % dell'esposizione economica totale



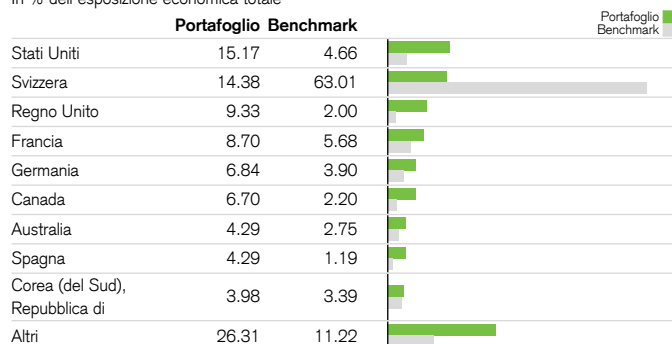
Scomposizione patrimonio per Segmento WAL

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 |
|------------------------------------|--------------|-------------|------------------|------------------|
| BARCLAYS PLC | CH0426621683 | 1.13% | 12.07.2023 | 2.48% |
| AMGEN INC | CH0314209369 | 0.41% | 08.03.2023 | 2.48% |
| CBQ FINANCE LTD | CH0575017105 | 0.73% | 27.11.2024 | 2.06% |
| CITIGROUP INC | CH0365501474 | 0.50% | 22.11.2024 | 1.73% |
| GRANDE DIXENCE SA | CH0373476768 | 1.25% | 06.06.2023 | 1.42% |
| BNP PARIBAS SA | CH0282344339 | 1.75% | 05.06.2025 | 1.42% |
| AT&T INC | CH0260769424 | 1.38% | 04.12.2024 | 1.41% |
| ASB FINANCE LTD (LONDON BRANCH) | CH0457206750 | 0.45% | 30.01.2025 | 1.37% |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | CH0471298007 | 0.40% | 22.11.2024 | 1.37% |
| BLACK SEA TRADE AND DEVELOPMENT BA | CH0505011962 | 0.45% | 13.06.2023 | 1.35% |

Statistiche del fondo - ex post

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------|-------------|-------------|
| | Portafoglio | Portafoglio |
| Information ratio | -0.23 | -0.14 |
| Massimo drawdown, in % | -5.81 | -6.14 |

Informazioni sul codice identificativo

| | |
|----------------------------|---|
| Nome strumento | Credit Suisse (Lux) Corporate Short Duration CHF Bond Fund IB |
| Codice Bloomberg | CSBTPSI LX |
| ISIN | LU0155952566 |
| Numero di valore | 1498948 |
| Benchmark | SBI AAA-BBB 1-3Y (TR) |
| Benchmark Codice Bloomberg | ST13T |

Caratteristiche

| | |
|---|------------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OICVM | si |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |
| Fine dell'esercizio | 31. Marzo |
| prestito di valori mobiliari | si |
| Spese Correnti ³ | 0.45% |
| 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 | 8.44 | 7.54 |
| Punteggio ambientale | 7.00 | 6.15 |
| Punteggio criteri sociali | 4.96 | 4.98 |
| Punteggio di governance | 5.92 | 5.68 |
| Copertura per rating/punteggio | 85.11% | 89.28% |
| Intensità di carbonio media ponderata (tonnellate di CO2e/ricavi in mio. USD) | 25.02 | 70.45 |
| Copertura per Intensità di carbonio | 86.67% | 79.45% |

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) |
|----------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|--|
| BARCLAYS PLC | 2.48% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 4.00 |
| AMGEN INC | 2.48% | Sanità | AA | Positivo | Verde 10.90 |
| AMAG LEASING AG | 2.34% | Beni di consumo | n.a. | Negativo | n.a. - |
| EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA | 2.25% | Governativi | BB | Neutro | Verde 0.80 |
| CBQ FINANCE LTD | 2.06% | Valori finanziari | BBB | Neutro | Verde 5.40 |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER | 1.88% | Valori finanziari | AA | Positivo | Arancio 2.70 |
| SOCIETE GENERALE SA | 1.76% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Arancio 2.40 |
| DNB BANK ASA | 1.73% | Valori finanziari | AAA | Positivo | Verde 0.30 |
| CITIGROUP INC | 1.73% | Valori finanziari | A | Neutro | Arancio 6.30 |
| MCDONALDS CORP | 1.56% | Servizi di consumo | BBB | Neutro | Arancio 27.30 |

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 | 51.21 | 44.55 | <div><div></div></div> |
| Neutro | 37.91 | 50.54 | <div><div></div></div> |
| Negativo | 4.71 | 4.12 | <div><div></div></div> |
| Senza Rating | 2.99 | 0.79 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione agli investimenti a reddito fisso rappresenta l'96.81 % 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 | 38.52 | 54.24 | <div><div></div></div> |
| Giallo | 16.15 | 7.92 | <div><div></div></div> |
| Arancio | 29.23 | 12.92 | <div><div></div></div> |
| Rosso | - | 0.37 | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 6.68 | 14.50 | <div><div></div></div> |

Nota: l'esposizione alle società partecipate rappresenta il 90.58 % 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 | 10.10 | 7.75 | <div><div></div></div> |
| AA | 39.80 | 32.65 | <div><div></div></div> |
| A | 21.08 | 37.64 | <div><div></div></div> |
| BBB | 9.53 | 6.57 | <div><div></div></div> |
| BB | 4.31 | 3.75 | <div><div></div></div> |
| B | 0.29 | 0.74 | <div><div></div></div> |
| CCC | - | 0.18 | <div><div></div></div> |
| Non valutabile | 3.01 | - | <div><div></div></div> |
| Dati non disponibili | 11.88 | 10.72 | <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 |
|-------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| Finanziari | 8.24 | 2.52 | <div><div></div></div> |
| Altri | 6.01 | 5.90 | <div><div></div></div> |
| Utilities | 3.05 | 23.43 | <div><div></div></div> |
| Telecomunicazioni | 2.66 | 0.49 | <div><div></div></div> |
| Industriali | 1.72 | 23.62 | <div><div></div></div> |
| Total | 21.69 | 55.97 | |

Nota: la copertura dei dati ponderati per i titoli è del 86.67 % 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 offrono opportunità, dei rischi e dei costi associati ai rispettivi prodotti, si prega di fare riferimento ai rispettivi prospetti di vendita o ad altri documenti aggiuntivi descritti 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